PALM HILLS
DEVELOPMENTS

القاهرة في 10 مارس 2011

البورصة المصرية
4 أ شارع الشريفين،
الرمز البريدى 11513
صندوق بريد 358 محمد فريد
القاهرة

قطاع الشركات المقيدة

الأستاذ / أشرف كمال – نائب رئيس قطاع الشركات المقيدة

تحية طيبة و بعد،

مرفق لسيادتكم أصل القوائم المالية المنفردة و المجمعة المعتمدة من السادة مراقبي الحسابات و مجلس إدارة الشركة و ذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010. إضافة إلي ذلك، مرفق لسيادتكم المستندات الاتية:

1. محضر مجلس الإدارة المنعقد في 7 مارس 2011 (قبل التوثيق)
2. تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010
3. صورة القوائم المالية – المنفردة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010
4. صورة القوائم المالية – المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010
5. محضر لجنة المراجعة المنعقدة في 6 مارس 2011
6. تقرير لجنة المراجعة المنعقدة في 6 مارس 2011
7. البيان الصحفي المصدر من الشركة لشرح نتائج الأعمال عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام،

باسم الشاوي
مدير علاقات المستثمرين

شركة بالم هيلز للتعمير ش.م.م
إدارة علاقات المستثمرين
Palm Hills Developments Company S.A.E
Investor Relations Department

القرية الذكية B88 A-1 - الكيلو 28 طريق القاهرة الاسكندرية الصحراوي - أبو رواش
تليفون: +2 (02) 35351200 - فاكس: +2 (02) 35351208

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
وكذا تقرير مراقبو الحسابات عليها

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y
محاسبون قانونيون ومستشارون

MAZARS مصطفى شوقي
محاسبون قانونيون ومستشارون

PALM HILLS DEVELOPMENTS

تقرير مجلس الإدارة عن نتائج الربع الأخير من عام 2010

في نهاية عام 2010 بلغ إجمالي الحجوزات 1,2 مليار جم مقارنة مع 924 مليون جم في عام 2009. أما التعاقدات الجديدة فقد وصلت إلى 1,3 مليار جم في نهاية عام 2010 مقارنة مع 1,27 مليار جم خلال عام 2009.

ارتفعت الحجوزات الجديدة خلال الربع الأخير من عام 2010 عن نفس الربع من العام الماضي ووصلت إلى 429 مليون جم بينما بلغت التعاقدات الجديدة خلال الربع الأخير أكثر من 483 مليون جم. وتوسعت قاعدة عملاء الشركة لتضم 7,039 عميل في 31 ديسمبر 2010.

حققت الشركة خلال عام 2010 أفضل المبيعات منذ تأسيسها فضلاً عن تحقيق عدد من الإنجازات الهامة، إلا أن عام 2011 سيكون نقطة فاصلة بالنسبة للشركة. إن الخطط الموضوعة لعام 2011 لم تتغير حيث تسعى بالم هيلز للتعمير إلى الحفاظ على قوة المبيعات المسجلة في عام 2010 وتحويلها إلى تعاقدات جديدة مع الالتزام بالجدول الزمني المحدد لتسليم المشروعات وتعتمد على فريقها القوي الذي يدعم قدرة الشركة على الخروج من هذه الأوقات الصعبة بمركز أقوى من ذي قبل. تؤكد إدارة الشركة التزامها بتسليم المشروعات في المواعيد المحددة لعام 2011 و مواصلة الأعمال الإنشائية بكافة أنحاء الجمهورية وإن كان ذلك بوتيرة أبطأ من الخطط السابقة.

وسجلت بالم هيلز للتعمير إيرادات بلغت 1،1 مليار جم في عام 2010، وهو ارتفاع بنسبة 35% عن العام الماضي. وشهد مجمل هامش الربح انخفاضا طفيفا إلى 40% خلال 2010 مقارنة مع 50% في نهاية عام 2009، بينما انخفض صافي الدخل بنسبة 31% عن العام الماضي ليصل إلى 257 مليون جم مقارنة مع 371 مليون جم في نهاية عام 2009.

كما تؤكد على سلامة الشركة موضحاً أن جميع الموظفين والممتلكات والمعدات لم تلحق بهم أية اضرار من جراء الأحداث الأخيرة، ويشمل ذلك المشروعات والمواقع الإنشائية في كافة أنحاء الجمهورية وغيرها من مكاتب الشركة وشبكة فروع المبيعات والمقر الرئيسي بالقرية الذكية.

وقد سجلت بالم هيلز للتعمير عدد من الإنجازات خلال عام 2010 أبرزها تنفيذ عملية زيادة رأس المال بقيمة 700 مليون جم، وتوقيع عدد من مذكرات التفاهم والدخول في شراكات مع كبرى الشركات العالمية. كما قامت الشركة بإطلاق عدد من المشروعات تشمل المرحلة الثالثة من ***Palm Hills Botanica*** ومشروع ***Palm Hills Katameya Extension*** والمرحلة الثانية من مشروع ***Hacienda White***. وقد بدأت الشركة كذلك أعمال الإنشاء بأول مول تجاري خاص بشركة بالم هيلز للتعمير وقامت بافتتاح مكاتب وفروع الشركة في دبي ولندن.

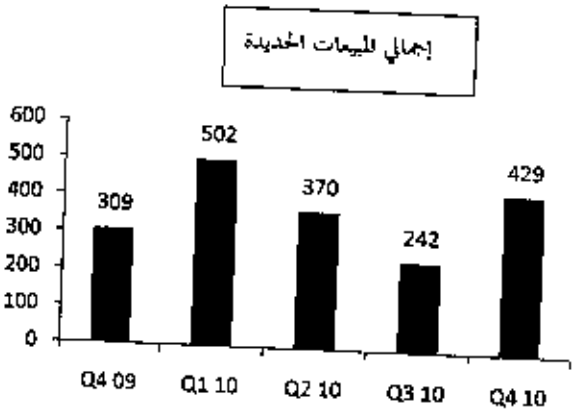
وفيما يلي استعراض لنتائج شركة بالم هيلز للتعمير عن فترة الربع الأخير من عام 2010 وتحليل الإدارة لأداء الشركة وآخر أخبار تطور العمليات.

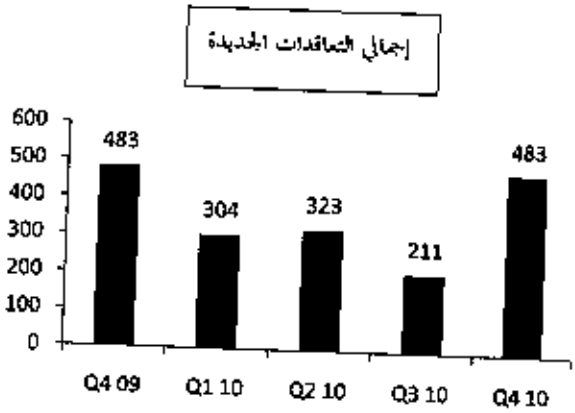
شركة بالم هيلز للتعمير
القاهرة التجمع الخامس
٣٣٨٧٣٠٢
شركة مساهمة مصرية

PALM HILLS DEVELOPMENTS

استعراض النتائج المالية

- **وصل إجمالي المبيعات الجديدة في الربع الأخير من عام 2010 إلى 429 مليون جم بارتفاع بالغ 39%** عن نفس الربع من العام الماضي.
- **وصل إجمالي التعاقدات الجديدة في الربع الأخير من عام 2010 إلى أكثر من 483 مليون جم.**
- **ارتفعت قاعدة عملاء بالم هيلز للتعمير** لتضم أكثر من 7,039 عميل في نهاية ديسمبر 2010 بفضل خطة الإدارة لجذب المزيد من العملاء عبر تنويع منتجات الشركة وفئاتها السعرية.
- **انخفض صافي أرباح التشغيل (الأرباح قبل خصم الضرائب والفوائد)** بنسبة 55% مقارنة بالعام الماضي ليستقر عند 142 مليون جم في نهاية عام 2010.
- **وصل صافي الربح إلى 181,2 مليون جم في الربع الأخير من عام 2010 بانخفاض بلغت نسبته 2,1%** مقارنة بنفس الربع من عام 2009.
- **استقرت نسبة القروض إلى رأس المال**[1] عند 22% في نهاية عام 2010.





[1] (سحب على المكشوف + الحصة الحالية من القروض طويلة الأجل + قروض طويلة الاجل)/ إجمالي رأس المال

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

المحتـــــويات

- تقرير مراقبو الحســابات
- القوائم الماليـــة المجمعة
  - الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
  - قائمة الدخل المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
  - قائمة التدفقات النقدية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
  - القائمة المجمعة للتغير فى حقوق الملكية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
- الإيضاحات المتممة للمركز المالى المجمع من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٠)
- مرفقات القوائم المالية المجمعة
  - المعايير المحاسبة المصرية المطبقة — مرفق رقم (١)
  - الأصول الثابتة وإهلاكاتها على مستوى البنود — مرفق رقم (٢)
  - الأصول الثابتة وإهلاكاتها على مستوى الشركات — مرفق رقم (٣)
  - تحليل قطاعى لتكلفة الأراضى على مستوى المشروعات — مرفق رقم (٤)
  - تحليل قطاعى لتكلفة الأراضى ودائنو شراء الأراضى — مرفق رقم (٥)
  - قائمة تشغيل نشاط النادى — مرفق رقم (٦)

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y
محاسبون قانونيون ومستشارون

MAZARS مصطفى شوقى
محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير مراقبو الحسابات

إلى السادة / مساهمى وأعضاء مجلس إدارة
شركة بالم هيلز للتعمير وشركاتها التابعة

قمنا بمراجعة القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ ، بالإضافة لملخص السياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات والمرفقات المرفقة .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة، حيث أن الإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية، وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يؤخذ فى الاعتبار الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة وليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة، وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المجمع لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" في٣١ ديسمبر ٢٠١٠، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

مع عدم التحفظ على رأينا فقد تم إعداد القوائم المالية المجمعة استنادًا إلى قوائم مالية وجارى اعتمادها من جمعياتها العامة المختصة.

بالإضافة إلى ما جاء بالفقرة السابقة فقد تم إثبات بعض الأراضى بدفاتر الشركات التابعة بموجب العقود الابتدائية أو خطابات التخصيص الواردة من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة (بمدينة السادس من أكتوبر ومدينة القاهرة الجديدة ومن الأجهزة المختصة المنوط بها إبرام العقود الابتدائية وإصدار خطابات التخصيص)، أو طبقاً لعقود ابتدائية مبرمة مع أطراف ذات علاقة، حيث يتوقف إثبات ونقل وتسجيل الملكية على استيفاء المعايير المالية والشروط التنفيذية البنائية واستكمال تلك المشروعات.

بالإضافة إلى ما جاء بالفقرتين السابقتين فلم يتوافر لدى الشركة من الأدلة والبيانات والمعلومات التى قد تمكنها من تحديد آثار الأحداث اللاحقة على صافى القيم المجمعة لحقوق الملكية وحجم الأعمال والنشاط والتدفقات النقدية خلال الفترات المالية التالية، والتي قد تختلف اختلافاً جوهرياً في الفترات القادمة وذلك إذا ما توافرت مؤشرات أو صدرت قرارات اقتصادية سيادية يمكن استخدامها في تحديد حجم ومدى أثر تلك الأحداث اللاحقة (الآثار السلبية) على استقرار ملكية الأراضي وعلى الجدوى الاقتصادية لبعض المشروعات والاستثمارات والخطة المستقبلية الخاصة بحيازة واستغلال الأراضي المخصصة لشركات المجموعة وأثر ذلك على صافى حقوق الملكية المجمعة ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة والتى قد تختلف من قطاع إلى آخر. (إيضاح رقم ٢٨، ٢٩، ٤٥)

بالإضافة إلى ما جاء بالفقرات السابقة فقد قامت شركات المجموعة بإثبات الإيرادات المحققة عن الأعمال الإنشائية للوحدات تحت الإنشاء أو تحت التسليم تطبيقًا للسياسة المحاسبية الخاصة بإثبات الإيرادات طبقًا لنسب الإتمام، حيث تم تحديد نسب الإتمام طبقًا لنسبة الأعمال المنفذة إلى إجمالى التكلفة التقديرية استناداً إلى رأي الإدارة الهندسية بشركات المجموعة وذلك بالنسبة للوحدات المتعاقد عليها على مستوى كل مرحلة (إيضاح رقم ٢٥، ٢٦، ٥١).

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة وشركاتها التابعة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها، وأن القوائم المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

القاهرة فى : ٨ مارس ٢٠١١

مراقبو الحسابات

عماد حافظ راغب	علاء عبد العظيم منصور	دكتور/ أحمد شوقى
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢)	سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٨)	سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥)
س.م.م (٣٦٧٨)	س.م.م	س.م.م (٤٢٠٠)
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y	MAZARS مصطفى شوقى	MAZARS مصطفى شوقى

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة

- الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.
- قائمة الدخل المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.
- القائمة المجمعة للتغير فى حقوق الملكية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٠).

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	مرفق رقم	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
الأصول المتداولة				
أصول تحت التنفيذ		(١٣، ٢٨)	٧ ٤٣٩ ٠٦٨ ٠١٠	٦ ٨٠٦ ٤٥٨ ١٢٤
استثمارات فى صناديق استثمار		(ج١٠)	٣٣٦ ٣٥٥ ٥٧٢	١٢٧ ٦٣١ ٩٤٩
مسدد تحت حساب أراضى			٢٥ ٩٦١ ٠٩٥	٣ ١٩٢ ٣٦٦
مسدد تحت حساب استثمارات		(٣٠)	١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣	١٤٩ ٨٢٠ ٥٤٣
موردون ومقاولون – دفعات مقدمة			١١٢ ٦٥٧ ٢٥٣	٦٢ ٦٨٢ ٣٤٢
أوراق القبض – قصيرة الأجل		(١٥، ٣١)	١ ٥٨٥ ١٣٤ ٩٩٩	٩٦٦ ٩٧٧ ٤٥٢
عملاء – أرصدة مدينة		(٣٢)	٧٠٤ ٠١٦ ٥٥٨	٣٣٨ ٢٧٦ ٧٣٩
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى		(٣٣)	١٤٩ ٤٩٣ ٢٠٨	١٢٠ ٧٦٢ ١٩٤
جارى شركات شقيقة (مدينة)		(٣٤)	٣٩ ٦٠٨ ٩٧٠	٢٢ ٢٦٢ ٥٧٨
نقدية بالصندوق ولدى البنوك		(٢٧، ٣٥)	١٤٨ ١٨٢ ٧٦٨	١٣٤ ٩٢٤ ١٦٤
إجمالى الأصول المتداولة			١٠ ٦٩٣ ٩١٤ ٢٤٦	٨ ٧٣٢ ٩٨٨ ٤٥١
الالتزامات المتداولة				
بنوك دائنة		(٣٦)	٤٦٠ ٦٣٨	٥ ٢٣٠ ٩٢٥
بنك سحب على المكشوف		(٣٧)	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	١٤٠ ٧٦٨ ٠٦٤
عملاء – دفعات مقدمة		(٣٨)	٥ ١١٨ ٩٩٩ ٣٨٢	٣ ٣٠١ ٦٩٢ ٤١٨
إيرادات مؤجلة		(١٩)	٣١١ ٧٢٢ ٢٦٧	٣٢٩ ٢٨٥ ٠٠٧
مخصصات			٩ ١٠١ ٢٧٣	–
دائنو شراء أراضى	[٥]	(١٨، أ٤٣)	١٩٨ ٣٩٤ ٩٢٧	٣١٩ ٤٧٣ ٢٨٢
دائنو شراء استثمارات		(٣٩)	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦
أوراق دفع (بالصافى)		(٤٢)	٤٨٢ ٩٨٠ ٠١٨	٤٠٠ ٢٧١ ٥٩٠
قروض - قصيرة الأجل		(٤٠)	٤١٨ ٠١٦ ٤٧٩	٢٣٤ ٧٨٠ ٨١٨
موردون ومقاولون			٦٧ ٤٧٣ ١٥٧	٢١ ١٧٨ ٣٧٠
جارى شركات شقيقة (دائنة)		(٣٤ ب)	٨٨٢ ١٥٥	٨٨٢ ١٥٥
دائنو شراء أصول ثابتة		(٤١)	–	١ ٥١٨ ٧٥٠
ضرائب دخلية			٨٩ ١٨٧ ٠٢٠	٣٩ ٩٠١ ١٢٣
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(٤٤)	٢٨٤ ٦٠٩ ٥٠١	١٨٥ ٣٨٤ ٤٧٥
إجمالى الالتزامات المتداولة			٧ ١٧١ ٥٥١ ٧٥٨	٥ ٠٢٤ ٦٢٣ ٦٩٣
رأس المال العامل			٣ ٥٢٢ ٣٦٢ ٤٨٨	٣ ٧٠٨ ٣٦٤ ٧٥٨
الأصول طويلة الأجل				
استثمارات فى شركات تابعة		(ب٧، ١٠ أ، ٢٩أ)	–	٢٢ ٥٠٠
استثمارات فى شركات شقيقة		(ب٧، ١٠ب، ٢٩ب)	١٥ ١٠٩ ٨٤٤	١٥ ٠٤٧ ٦٠٠
حق التفاح – العلامة التجارية			٣٧ ١٠٠ ٠٠٠	٤٢ ٤٠٠ ٠٠٠
أوراق قبض - طويلة الأجل		(١٥، ٣١)	٣ ٥١١ ٨٠٨ ١٢٦	٢ ٥٠١ ١٨٨ ٤٦٩
مشروعات تحت التنفيذ		(١١، ٤٥)	٣٥٥ ٩٣٧ ٠١٣	٤٨٢ ٧٠٨ ٨٧٥
الأصول الثابتة – بالصافى	[٣،٢]	(١٢، ٤٦)	٧٠٥ ٦٤٤ ٩١٩	٩٠ ٠١٥ ٣٢٧
أصول أخرى			٣ ٥٨١ ٦١٨	–
إجمالى الأصول طويلة الأجل			٤ ٦٢٩ ١٨١ ٥٢٠	٣ ١٣١ ٤٢٢ ٧٧١
إجمالى الاستثمار			٨ ١٥١ ٥٤٤ ٠٠٨	٦ ٨٣٩ ٧٨٧ ٥٢٩
ويتم تمويله على النحو التالى :				
حقوق الملكية				
رأس المال المدفوع		(٤٧)	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠
احتياطى قانونى		(٤٨)	٥٤٢ ٣٤٠ ٩٦٢	٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣
أرباح مرحلة			١ ٢٢٢ ٣٠٧ ٨٢٧	٧٧٢ ٨٨٥ ٤٨٠
أرباح العام			٥٢٩ ٣٦٥ ٥٦٩	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦
إجمالى حقوق الملكية			٤ ٣٨٧ ٦٥٤ ٣٥٨	٣ ١٦٢ ٣٣٦ ٢٠٩
حقوق الأقلية		(٤٩)	٤٨٠ ٥٨٤ ٥٣٣	٢٤٧ ٩٨١ ٤٦٧
إجمالى حقوق الملكية بعد حقوق الأقلية			٤ ٨٦٨ ٢٣٨ ٨٩١	٣ ٤١٠ ٣١٧ ٦٧٦
التزامات طويلة الأجل				
دائنو شراء أراضى	[٥]	(١٨، ٤٣ ب)	٦٣٠ ٦٣١ ٢٧٩	٨٧١ ٩٦٤ ٨٧٤
أوراق دفع طويلة الأجل		(٤٢ب)	١ ٧٩٨ ٢٦٦ ٧٩٥	١ ٩٤٧ ٦٢٠ ٢٧٤
ضرائب مؤجلة		(٢١)	٨ ٦٥٦ ٧٥٦	٢ ١١٤ ٩٨٤
التزامات طويلة الأجل – اتحاد الملاك			٣٤٠ ٦٣٠ ١٨٥	٢٥٣ ٠٦١ ٤٩٦
التزامات طويلة الأجل – أخرى			٦٤٣ ٩٨٠	–
قروض – طويلة الأجل		(٤٠)	٥٠٤ ٤٧٥ ٦٢٢	٣٥٤ ٧٠٨ ٢٢٥
إجمالى الالتزامات طويلة الأجل			٣ ٢٨٣ ٣٠٥ ١١٧	٣ ٤٢٩ ٤٦٩ ٨٥٣
إجمالى تمويل الاستثمار			٨ ١٥١ ٥٤٤ ٠٠٨	٦ ٨٣٩ ٧٨٧ ٥٢٩

- تقرير مراقبو الحسابات مرفق.
- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالى

عضو مجلس الإدارة

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	مرفق رقم	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
صافى إيرادات النشاط		(٢٦، ٥١)	١ ٧٥٧ ٩٦٩ ٦٨٥	١ ١٤٥ ٧٩٤ ٥٣٠
يخصم :				
تكاليف النشاط		(٢٥، ٥٠)	٨٠٨ ٢٩٧ ٩٧٧	٤٥٤ ٥٢٠ ٠٥٨
مجمل الربح			٩٤٩ ٦٧١ ٧٠٨	٦٩١ ٢٧٤ ٤٧٢
يخصم :				
مصاريف البيع والتوزيع			١٣٠ ٤٥٧ ٦٤٠	٦٨ ٤٠٧ ٥٩٨
استهلاك خصم القيمة الحالية			٤٨ ٩٧٧ ٥٠٤	٣٠ ٤٢١ ٨٩١
استهلاك – حق العلامة التجارية			٥ ٣٠٠ ٠٠٠	٥ ٣٠٠ ٠٠٠
خصم تعجيل الدفع			١١ ١٠٨ ٥٨١	٧ ٥٨٦ ٣٦٧
			١٩٥ ٨٤٣ ٧٢٥	١١١ ٧١٥ ٨٥٦
مجمل الربح			٧٥٣ ٨٢٧ ٩٨٣	٥٧٩ ٥٥٨ ٦١٦
يخصم :				
مصاريف إدارية وعمومية			١٨٣ ٨٨٣ ٩٤٧	٩٧ ٠١٢ ٩٨٥
مصاريف إدارية وعمومية			١٩٢ ٨٨٢ ٣٦٢	٣٢ ٨٣٢ ٥٧٩
فوائد تقسيط			٧ ٥٠٠ ٠٠٠	–
مخصصات أخرى			٣٩ ٣٣٥ ٥٨٠	١٠ ٠٠١ ١٨٥
اهلاكات		(٢٠)	٣٨ ٨٦٧ ٥٣٦	٢٥ ٩٦٢ ٣٦٧
فوائد تمويلية ومصروفات بنكية			٤٦٢ ٤٦٩ ٤٢٥	١٦٥ ٨٠٩ ١١٦
			٢٩١ ٣٥٨ ٥٥٨	٤١٣ ٧٤٩ ٥٠٠
يضاف :				
أرباح تشغيل النادى – بالم هيلز	[٦]	(٥٧)	٣٦ ٦١٣ ٣٣٢	–
عائد استثمارات وثائق الاستثمار		(٢٦و، ٥٢)	٢٤ ٦٣٦ ٥٠٩	٧ ٣٩٠ ٥١٥
استهلاك خصم القيمة الحالية أوارق القبض			٢٠٥ ٩٥٤ ٨٢٥	١١٦ ٢٦٥ ٨٤٩
فوائد دائنة			٦ ٢٠٩ ٨٣٩	١٠ ٤٤٩ ٨٣٢
إيرادات أخرى			٧١ ٥٢٧ ٨٨٨	١٢ ١٣١ ٧٨٦
			٣٤٤ ٩٤٢ ٣٩٣	١٤٦ ٢٣٧ ٩٨٢
			٦٣٦ ٣٠٠ ٩٥١	٥٥٩ ٩٨٧ ٤٨٢
صافى أرباح العام قبل الضرائب				
يخصم :		(٢١)	٢ ١٢٥ ٢٩٨	(٩ ٤٥٢)
ضرائب مؤجلة			٨٨ ٨٣٥ ٧٧٤	٣٩ ٩٠١ ١٢٣
ضرائب دخلية			١١ ٩٤٠ ٧١٢	–
نصيب حقوق اقلية بالشركات المستثمر بها			٥٣٣ ٣٩٩ ١٩٧	٥٢٠ ٠٩٥ ٨١١
صافى أرباح العام قبل حقوق الأقلية				
يخصم :		(٤٩)	٧ ٠٣٣ ٥٩٨	٤٤ ٥٠٠ ٣٥٥
نصيب حقوق الأقلية فى أرباح الشركات التابعة			٥٢٦ ٢٦٥ ٥٦٩	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦
صافى أرباح العام بعد حقوق الأقلية		(٥٣، ٢٣)	٠,٥٣٩	٠,٦٤٣
نصيب السهم فى الأرباح (تقديرياً)				

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالي

ابراهيم سويلم

عضو مجلس الإدارة

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
صافى الربح بعد حقوق الأقلية	٦١٧ ٣٢٦ ٦٤١	٥١٥ ٤٨٧ ١٢٧
نصيب حقوق الأقلية من صافى الربح	٧ ٠٣٣ ٥٩٨	٤٤ ٥٠٠ ٣٥٥
نصيب حقوق الأقلية (بالشركات المستثمر فيها) فى صافى الأرباح	١١ ٩٤٠ ٧١٢	—
صافى أرباح العام	٦٣٦ ٣٠٠ ٩٥١	٥٥٩ ٩٨٧ ٤٨٢
تعديلات لتسوية صافى أرباح العام		
توزيعات على الأرباح المرحلة	٧٢ ٥٨٠	—
خصم القيمة الحالية لأوراق القبض	١٠٩ ٥٠٧ ٥٨٣	١٠٣ ٥٨٠ ٣٢٨
استهلاك خصم القيمة الحالية لأوراق القبض	(٢٠٥ ٩٥٤ ٨٢٥)	(١١٦ ٢٦٥ ٨٤٩)
استهلاك خصم القيمة العادلة	٤٨ ٩٧٧ ٥٠٤	٣٠ ٤٢١ ٨٩١
استهلاك حق العلامة التجارية	٥ ٣٠٠ ٠٠٠	٥ ٣٠٠ ٠٠٠
مخصصات	٩ ١٠١ ٢٧٣	—
عائد استثمار فى وثائق استثمار	(٢٤ ٦٣٦ ٥٠٩)	—
أرباح بيع أصول ثابتة	(٥٩ ٠٣٢)	—
إهلاكات	٦٢ ١٨٤ ٤٠٥	٢٧ ٠٢٥ ٧١٦
فوائد أقساط	١٩٢ ٨٨٢ ٣٦٢	—
فوائد دائنة	(٦ ٢٠٩ ٨٣٩)	(١٠ ٤٤٩ ٨٣٢)
فوائد مدينة	٣٨ ٨٦٧ ٥٣٩	٢٥ ٩٥٦ ٣٤٧
أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل	٨١٦ ٣٨٦ ٩٨٩	٦٢٥ ٥٥٦ ٠٧٨
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
(الزيادة) فى أعمال تحت التنفيذ	(١ ٠٤٣ ٩٩٩ ٣٤٠)	(١ ٤٥٥ ٩٨٠ ٨٦٤)
(الزيادة) فى موردين - دفعات مقدمة	(٤٩ ٩٧٤ ٩١١)	(٩ ٧٦٧ ٣٤٦)
(الزيادة) فى أوراق القبض	(٢ ٥٢٧ ٦٤٠ ٧٠٢)	(١ ٨٤٥ ٨٧٧ ٦٤٢)
(الزيادة) فى عملاء - أرصدة مدينة	(٣٦٥ ٧٣٩ ٨١٩)	(١٨٩ ٢١٤ ٥٥٩)
(الزيادة) فى مسدد تحت حساب أراضى	(٢٢ ٤٦٨ ٧٢٩)	(٥٠٣ ٣٦٦)
(الزيادة) فى مدينين وأرصدة مدينة أخرى	(٢٨ ٧٣١ ٠١٤)	(١٨ ٢٢٠ ٩٢١)
(الزيادة) النقص فى صناديق الاستثمار	(٢٠٨ ٧٢٣ ٦٢٣)	٧٥ ٨٠١ ٤١٩
(الزيادة) النقص فى المسدد تحت حساب إستثمارات	(٣ ٩١٥ ٢٧٠)	٦٢ ٩٦٩ ١٧٣
(الزيادة) فى جارى شركات شقيقة (مدينة)	(١٧ ٣٤٦ ٣٩٢)	(١٤ ٢٨٢ ١٨٠)
الزيادة فى ضرائب مؤجلة	٤ ٤١٦ ٤٧٤	—
الزيادة فى التزامات أخرى – طويلة الأجل	٦٤٣ ٩٨٠	—
(النقص) الزيادة فى أوراق دفع	(٢٥٩ ٥٢٧ ٣٨٣)	٤٧٤ ٧٥٩ ٨١٨
(النقص) فى دائنى شراء أصول	(١ ٥١٨ ٧٥٠)	(٢ ٠٢٥ ٠٠٠)
الزيادة فى عملاء - دفعات مقدمة	٢ ٨١٢ ٥٦٧ ٠٤	١ ٦٨٣ ٨٣٨ ٧٤٦
الزيادة فى التزامات طويلة الأجل – اتعاب الملاك	٨٧ ٥٦٩ ١٨٩	٩١ ٧٣٠ ٧٤٤
(النقص) الزيادة فى إيرادات مؤجلة	(١٧ ٥٦٢ ٧٤٠)	١٤٩ ٤٢٤ ٢١٨
ضرائب داخلية مسددة	(٣٩ ٥٤٩ ٨٧٧)	(٥٧ ٥٩٥ ٤٣٦)
الزيادة (النقص) فى دائنين وأرصدة دائنة أخرى	٩٠ ٨٢٥ ١٨٥	(٥٠ ٥٠٠ ٥٧٢)
الزيادة فى جارى شركات شقيقة (دائنة)	—	٦٦٩ ١٥٧
الزيادة (النقص) فى الموردين	٤٦ ٧٩٤ ٧٨٧	(٢ ٦١٦ ٦١١)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل	(١٧٧ ٩٩٤ ٢٤٧)	(٤٨١ ٨٣٤ ٥٩٤)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٥٠٩ ٥٣٠ ٠٣٩)	(٢٦ ١٨٧ ٤١٠)
مدفوعات لشراء أصول ثابتة أخرى	(٣ ٥٨١ ٦١٨)	—
مقبوضات من بيع أصول ثابتة	٥٦ ٠٣٢	١٦١ ٩٠٠
مدفوعات فى مشروعات تحت التنفيذ	(٤١ ٥١٢ ٠٩٧)	(٣٠ ٦٧٩ ٦٠٣)
مدفوعات لشراء إستثمارات شركات شقيقة	(٦٢ ٢٤٤)	(١٣ ٥٧٧ ٦٠٠)
مقبوضات من إستثمارات فى شركات تابعة	٦٢ ٥٠٠	٢٥٦ ٥٧٢ ٧٩٦
عائد استثمار فى وثائق استثمار	٢٤ ٦٣٦ ٥٠٩	—
فوائد دائنة محصلة	٦ ٢٠٩ ٨٣٩	١٠ ٤٤٩ ٨٣٢
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة الاستثمار	(٥٢٣ ٧٢١ ١١٨)	١٩٦ ٧٢٩ ٩١٥
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
المحصل لرأس المال	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠	٥٨ ٠٢١ ٤٥٢
(النقص) من بنوك دائنة	(٤ ٧٧٠ ٢٨٧)	(٥٥ ٨٣٢ ٣٥٤)
مقبوضات من بنك سحب على المكشوف	١٣٥ ٧١٨ ٦٥٧	٨٤ ٤٩١ ٠٤٣
مدفوعات فى بنك سحب على المكشوف	(١٣١ ٠١٨ ٥٢٦)	—
حقوق الأقلية	٢١٣ ٦٢٨ ٧٥٧	—
المحصل من القروض	١٣٩ ٠٢٥ ٠٥٢	١٩٦ ٢٧٢ ٦٢٧
المدفوعات فى القروض	(٣٠٣ ٠٢١ ٩٩٤)	(١٢٢ ٧٨٠ ٩٧٦)
فوائد مدينة مدفوعة	(٣٠ ٤٦٧ ٦٩٥)	(٢٥ ٩٥٦ ٣٤٢)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل	١ ٢١٤ ٩٧٣ ٩٦٤	١٣٤ ٢١٥ ٤٥٠
صافى التدفقات النقدية خلال العام	١٣ ٢٥٨ ٦٠٤	(١٥٠ ٨٧٤ ٢٢٩)
النقدية فى أول العام	١٣٤ ٩٢٤ ١١٤	٢٨٥ ٨٠٣ ٣٩٣
النقدية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٤٨ ١٨٣ ٧١٨	١٣٤ ٩٢٤ ١١٤

* تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية (إيضاح رقم ٥٤).

رئيس القطاع المالي

عضو مجلس الإدارة

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
القائمة المجمعة للتغير فى حقوق الملكية
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	رأس المال جنيه مصرى	احتياطى قانونى جنيه مصرى	أرباح مرحلة جنيه مصرى	احتياطى خاص جنيه مصرى	مصروفات ما قبل بدء النشاط جنيه مصرى	أرباح العام فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
الرصيد فى أول يناير ٢٠٠٨	٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٦٢ ٦٨٧	٤٧ ٦٨٢ ٣١٩	—	(١٥ ٨٦٣ ٤٢٤)	—	١ ٠٣١ ٢١٨ ٦٤٢
تحويل مصروفات ما قبل بدء النشاط إلى خسائر مرحلة	—	—	(١٥ ٨٦٣ ٤٢٤)	—	١٥ ٨٦٣ ٤٢٤	—	—
تحويل الأقلية من الخسائر المرحلة	—	—	٣ ١١٤ ٩٨٨	—	—	—	٣ ١١٤ ٩٨٨
احتياطى خاص (المحول من علاوة الإصدار)	—	—	—	٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢	—	—	٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢
توزيعات على الأرباح المرحلة	—	—	١١ ٤٢٤ ١٧٥	—	—	—	١١ ٤٢٤ ١٧٥
المحول لزيادة رأس المال	٩٩ ٨٤٠ ٠٠٠	—	—	—	—	—	٩٩ ٨٤٠ ٠٠٠
المحول إلى احتياطى قانونى (محول من علاوة الإصدار)	—	٤٦٠ ٢٤٤ ٣٥٣	—	—	—	—	٤٦٠ ٢٤٤ ٣٥٣
المحول لزيادة رأس المال	٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	—	—	—	—	(٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	—
المحول للاحتياطى القانونى	—	١٠ ٧٢٨ ١٣٧	—	—	—	(١٠ ٧٢٨ ١٣٧)	—
المحول للأرباح المرحلة	—	—	١٦١ ٢٠٨ ٩٢٣	—	—	(١٦١ ٢٠٨ ٩٢٣)	—
صافى أرباح العام	—	—	—	—	—	٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١	٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠	٤٧١ ٤٣٥ ١٧٧	٢٠٢ ٥٦٦ ٩٨١	٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢	—	٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١	٢ ٦٨٧ ٣٨٦ ٥٤١
المحول للأرباح المرحلة	—	—	٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١	(٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢)	—	(٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١)	—
المحول لزيادة رأس المال	٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢	—	—	—	—	—	—
المحول للاحتياطى القانونى	—	٤٤ ٦٦٠ ٠٩٦	(٤٤ ٦٦٠ ٠٩٦)	—	—	—	—
المحول لزيادة رأس المال	٣٥ ٦٢٦ ١٤٨	—	(٣٥ ٦٢٦ ١٤٨)	—	—	—	—
توزيعات على الأرباح المرحلة	—	—	(٦٤٥ ٧٨٨)	—	—	—	(٦٤٥ ٧٨٨)
صافى أرباح العام	—	—	—	—	—	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠	٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣	٧٧٢ ٨٨٥ ٤٨٠	—	—	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	٣ ١٦٢ ٣٣٦ ٢٠٩
المحول للأرباح المرحلة	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠	—	٤٤٩ ٣٤٩ ٧٦٧	—	—	(٤٤٩ ٣٤٩ ٧٦٧)	—
المحول لزيادة رأس المال	—	—	—	—	—	—	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠
المحول للاحتياطى القانونى	—	٢٦ ٢٤٥ ٦٨٩	—	—	—	(٢٦ ٢٤٥ ٦٨٩)	—
توزيعات على الأرباح المرحلة	—	—	٧٢ ٥٨٠	—	—	—	٧٢ ٥٨٠
صافى أرباح العام	—	—	—	—	—	٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	٥٤٢ ٣٤٠ ٩٦٢	١ ٢٢٢ ٣٠٧ ٨٢٧	—	—	٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	٤ ٣٨٧ ٦٥٤ ٣٥٨

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالى

ايهاب رسوفم

عضو مجلس الإدارة

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

المحتويـــــــات

رقم الإيضاح		رقم الصفحة
١-	نشأة الشركة	١
٢-	غرض الشركة	١
٣-	مقر الشركة	١
٤-	السجل التجارى	١
٥-	السنة المالية	١
٦-	القيد ببورصة الأوراق المالية	١
٧-	المشروعات القائمة للشركة	١ – ٧
٨-	الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية	٨
٩-	أهم السياسات المحاسبية المتبعة	٨ – ١٠
١٠-	الاستثمارات	١١
١١-	مشروعات تحت التنفيذ	١٢
١٢-	الأصول الثابتة وإهلاكاتها	١٢
١٣-	الأعمال تحت التنفيذ	١٢
١٤-	وحدات تامة معدة للبيع	١٢
١٥-	أوراق قبض	١٣
١٦-	اضمحلال الأصول	١٣
١٧-	المخصصات	١٣
١٨-	دائنو شراء أراضى	١٣
١٩-	إيرادات مؤجلة	١٣
٢٠-	رسملة تكلفة الاقتراض	١٣- ١٤
٢١-	الضرائب المؤجلة	١٤
٢٢-	علاوة الإصدار	١٤
٢٣-	نصيب السهم من الأرباح	١٤
٢٤-	المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة	١٤
٢٥-	أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات	١٤- ١٥
٢٦-	تحقق الإيراد	١٦ – ١٧
٢٧-	النقدية وما فى حكمها	١٧
٢٨-	أعمال تحت التنفيذ	١٨
٢٩-	استثمارات فى شركات	١٩
٣٠-	مسدد تحت حساب استثمارات	١٩
٣١-	أوراق القبض	٢٠
٣٢-	عملاء ــ أرصدة مدينة	٢٠

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تابع المحتويـــــــات

رقم الإيضاح		رقم الصفحة
٣٣-	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	٢١
٣٤-	جارى شركات شقيقة	٢١
٣٥-	نقدية بالصندوق ولدى البنوك	٢٢
٣٦-	بنوك دائنة	٢٢
٣٧-	بنك سحب على المكشوف	٢٢
٣٨-	عملاء – دفعات مقدمة	٢٣
٣٩-	دائنو شراء استثمارات	٢٤
٤٠-	القروض	٢٤
٤١-	دائنو شراء أصول ثابتة	٢٥
٤٢-	أوراق الدفع	٢٥-٢٦
٤٣-	دائنو شراء أراضي	٢٦
٤٤-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢٧
٤٥-	مشروعات تحت التنفيذ	٢٧-٢٨
٤٦-	الأصول الثابتة	٢٨
٤٧-	رأس المال	٢٩
٤٨-	الاحتياطى القانونى	٢٩
٤٩-	فرق تكلفة الإستحواذ على الأصول وحقوق الأقلية	٣٠
٥٠-	تكاليف النشاط	٣١
٥١-	إيرادات النشاط	٣٢
٥٢-	عائد استثمارات فى وثائق الاستثمار	٣٣
٥٣-	نصيب السهم فى الأرباح	٣٣
٥٤-	المعاملات الغير نقدية	٣٣
٥٥-	المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة	٣٤
٥٦-	الموقف الضريبى	٣٥
٥٧-	الأدوات المالية وقيمتها العادلة	٣٥
٥٨-	إدارة مخاطر الأدوات المالية	٣٥
٥٩-	الارتباطات الرأسمالية	٣٥-٣٦
٦٠-	الأحداث اللاحقة	٣٦

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١- نشأة الشركة

تأسست شركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية " وفقا لأحكام القانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة ولائحته التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

٢- غرض الشركة

يتمثل نشاط الشركة في الاستثمار العقاري بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة واستصلاح واستزراع الأراضي باستخدام طريقة الري الحديثة مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة.

٣- مقر الشركة

يقع مقر الشركة بمدينة السادس من أكتوبر محافظة السادس من أكتوبر.

٤- السجل التجاري

رقم القيد في السجل التجاري ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥- السنة المالية

تبدأ السنة المالية في أول مارس من كل عام وتنتهي ٢٨ فبراير من كل عام، وقد قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧ بتعديل النظام الأساسي للشركة لتبدأ السنة المالية في أول يناير وتنتهي ٣١ ديسمبر من كل عام.

٦- القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة بالجدول غير الرسمي رقم (٢) ببورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٠٦ وبتاريخ ابريل ٢٠٠٨ تم قيد الشركة بالجدول الرسمي رقم (١) وقد قامت الشركة بتوفيق أوضاعها طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال - سابقاً- الصادر في ٢٢ سبتمبر ٢٠٠٨.

٧- المشروعات القائمة للشركة

بدأت الشركة في مزاولة أنشطتها الرئيسية في التنمية العمرانية بالمجتمعات العمرانية الجديدة وفي التجمعات السياحية ذات الطابع المتميز وذلك من خلال :

(أ) إقامة تجمعات سكنية

إقامة وتنفيذ التجمعات السكنية والترفيهية والخدمية من خلال الشركة وشركاتها التابعة حيث تبلغ مساحات الأراضي المستحوذ بمدينة السادس من أكتوبر عليها ١٣٩٠,٨٠ فدان تقريباً، وأراضي مستحوذ عليها بمدينة القاهرة الجديدة تبلغ مساحتها٤٧٦,٣٨ فدان تقريباً ، وأراضي

مستحوذ عليها بناحية سيدى عبد الرحمن ــ مركز العلمين ــ محافظة مرسى مطروح تبلغ مساحتها ٣٥١٣,٦١ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالغردقة تبلغ مساحتها ١٢١٣,١٦ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالإسكندرية تبلغ مساحتها ٣,٢ فدان وأراضى مستحوذ عليها بالعين السخنة مساحتها ١٢٩٧,٨٥٦ فدان (إيضاح رقم ٣٨).

(ب) أنشطة أخرى

قامت الشركة بالاستحواذ على مساحة ١٧٥٩,٤٦ فدان شرق طريق مصر إسكندرية الصحراوي الكيلو ٤٩ بمزارع بوتانيكا (الريف الأوروبي سابقاً) - بموجب عقد بيع ابتدائي- مع أحد الأطراف ذات العلاقة لاستغلالها بما يتوافق مع ما هو محدد بالنظام الأساسي للشركة (لاستصلاح واستزراع الأراضي الصحراوية باستخدام طرق الري الحديثة) وذلك طبقاً لما هو وارد بالسجل التجاري تحت رقم (ب) ٣٣ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠٠٩.

(ج) إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

الاستثمار المباشر فى شركات تابعة وشقيقة وبياتها كما يلى :

	نسبة المساهمة
- شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى	% ٩٩,٩٩
- شركة جودة للخدمات التجارية	%٩٩,٩٩٦
- شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	%٩٩,٩٩
- شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى	%٩٩,٩٥
- شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسي)	%٥٩
- شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى	%٨٧,٥٠
- شركة ماكور للاستثمار فى الأوراق المالية	%٦٠
- شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية	%٦٠
- شركة جمشة للتنمية السياحية	%٥٩
- شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية	%٥١
- شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى	%٥١
- شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية	%٥١
- الشركة السعودية للتطوير العمرانى	%٥١
- شركة سيتى للتنمية العقارية	%٥١
- شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى	%٤٩
- شركة المتحدون للبناء والتعمير	%٤٩
- شركة بالم أكتوبر للفنادق	%٩٩,٥

شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والمناطق النائية والمناطق خارج الوادى القديم ومزاولة الأنشطة التكميلية المرتبطة بنشاط الشركة.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢١٠٩١ بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠٠٦.

يبلغ رأس المال المدفوع ٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٩ % من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها بشراء عدد من قطع الأراضى بالساحل الشمالى يبلغ إجمالى مساحتها ٣١٣,٥٨ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن – مركز الضمين– محافظة مطروح.

شركة جودة للخدمات التجارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى تقسيم وتسويق الأراضى بالمجتمعات العمرانية الجديدة والاستثمار العقارى بصفة عامة، وتقديم الاستشارات بكافة أنواعها عدا الاستشارات القانونية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٠٢٤٢ بتاريخ ٢٧ أغسطس ٢٠٠٣.

يبلغ رأس المال المدفوع ٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٩٦% من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها بشراء مساحة قدرها ٤٠ فدان بمدينة السادس من أكتوبر وذلك بغرض إقامة تجمع سكنى سياحى.

شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى إقامة الفنادق والشقق الفندقية والقرى السياحية والأنشطة الخدمية المرتبطة بها بما فى ذلك مزاولة أنشطة البناء العائلى والإدارى .

وتم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٢٦١٣ بتاريخ أول مارس ٢٠٠٥ .

يبلغ رأس مال الشركة المدفوع مبلغ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٩٩٦% من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة نشاطها بشراء عدد ٢٥,٠٣٦ فدان بمنطقة المستثمرين الجنوبية بمدينة القاهرة الجديدة لمزاولة نشاطها.

شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى إقامة وإنشاء الفنادق والقرى الفندقية والشقق الفندقية وإقامة المناطق العمرانية والاستثمار العقارى بكافة أشكاله وأنواعه.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٤٦١١ بتاريخ ٤ مارس ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٥ % من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة نشاطها بشراء مساحة قدرها ١١٣ فدان بمدينة السادس من أكتوبر وأيضاً ١١٤,٠٣٨ فدان بالساحل الشمالي لمزاولة نشاطها.

شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى والتشييد والبناء وتنمية المناطق العمرانية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٥٥٣٩ بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠٠٨.

يبلغ رأس المال المدفوع ٣٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥٩ % من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على قطعتى أرض بمساحة ١٣٣,٣٠٨ فدان بمدينة القاهرة الجديدة.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والشقق الفندقية والقرى السياحية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢٥٠١٦ بتاريخ ٤ يونيه ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى فى الشركة ٨٧,٥ % من رأس المال المصدر التى تبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير فى رأس مال شركة بالم هيلز الشرق الأوسط ٩٩,٩٩%.

وقد بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ وشراء مساحة قدرها ٤٩,٢٦٤ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن – مركز العلمين – محافظة مطروح.

شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى إقامة وتشغيل فندق بحماطة مستوى خمس نجوم، وأيضًا إقامة مشروع تنمية متكامل وتشغيل فندق خمس نجوم بالمنطقة الثانية بقطاع العين السخنة السياحى.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٢٩١٥ بتاريخ ٨ يونيو ٢٠٠٥.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٠٣ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة فى رأس المال المصدر ٦٠%.

وقد بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة ١٢٩٧,٨٦ فدان بالعين السخنة وكذا حق انتفاع لمساحة ٢,٤٤٧ فدان بذات المنطقة وذلك بغرض إقامة مجمع سكنى سياحى بالإضافة إلى فندق خمس نجوم.

شركة جمشة للتنمية السياحية

شركة مساهمة مصرية وفقًا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ والخاص بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

يتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة، وإنشاء القرى السياحية.

تم القيد فى السجل التجارى تحت رقم ٣٣٩٥٥ بتاريخ ١٥ إبريل ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥٩% من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ وشراء مساحة قدرها ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ متر مربع بمنطقة البحر الأحمر – شمال الغردقة – مركز جمشة لمزاولة نشاطها.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين .

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والشقق الفندقية والقرى السياحية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢٥٠١٥ بتاريخ ٤ يونيو ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١ % من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة فى مزاولة نشاطها من خلال التعاقد على شراء مساحة قدرها ١٣٨,٧٦٥ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن – مركز العلمين – محافظة مطروح.

شركة رويال جاردنز للاستثمار العقاري

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة وإقامة التجمعات السكنية والفيلات والقرى السياحية بما فى ذلك أعمال المقاولات المتكاملة لمشروعات الشركة والغير.

تم قيد الشركة فى السجل التجارى تحت رقم ٢١٥٧٤ بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٦.

ويبلغ رأس المال المدفوع ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر .

بدأت الشركة نشاطها بشراء مساحة قدرها ٢٩٤٠٠٠ متر داخل المساحة المخصصة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية لمزاولة نشاطها.

شركة ماكور للاستثمار فى الأوراق المالية

شركة مساهمة مصرية تأسست فى ٨ مارس ٢٠٠٠ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وذلك بغرض الاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراق مالية أو المساهمة فيها أو فى زيادة رؤوس أموالها.

ويبلغ رأس المال المدفوع ١٦٥ ٤٠٢ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٦٠% من رأس المال المصدر .

شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والأنشطة التكميلية المرتبطة بنشاط الشركة.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢٧٦١٣ بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ٩٩ ١٨٦ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١ % من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة فى مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ وشراء مساحة قدرها ١٣٤٥٢,٣٣ متر مربع بناحية مصطفى كامل – محافظة الإسكندرية لمزاولة نشاطها.

الشركة السعودية للتطوير العمرانى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ الخاص بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة ولائحته التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة فى إنشاء مشروع سكنى متميز كامل المبانى والمرافق والخدمات والمسمى بواحة القصور وكذلك أنشطة البناء العائلى والتجارى والخدمات التجارية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٩٧١ بتاريخ ٢٦ نوفمبر ١٩٩٨.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة فى مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ وشراء مساحة قدرها ٥٦,٢٨ فدان بالسادس من أكتوبر ومساحة قدرها ٣٩,٥٣٣ فدان بمدينة القاهرة الجديدة لمزاولة نشاطها.

شركة سيتى للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

يتمثل نشاط الشركة فى الاستثمار العقارى والسياحى.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢٧٩٦٢ بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٠٧.

يبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة فى مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ على عدد ٢ قطعة أرض بمساحات ٢٣,٢٥ فدان، ٣٤,٢٠٣ فدان بمدينة القاهرة الجديدة لمزاولة نشاطها.

شركة كولدويل بانكر – بالم هيلز للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ مع مراعاة أحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

يتمثل نشاط الشركة فى تسويق وبيع وشراء العقارات، والاستثمار العقارى والسمسرة العقارية والدعاية والإعلان.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٥٩٧٠ بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠٠٥ ويبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٤٩% من رأس المال المصدر.

شركة بالم أكتوبر للفنادق

شركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ويتمثل غرض الشركة فى إقامة وإدارة وتملك وتشغيل الفنادق الثابتة والمنشآت والقرى السياحية والشقق الفندقية بالإضافة إلى نظام التايم شير.

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٣٨٣٥٧ بتاريخ ٢٢ إبريل ٢٠٠٩ ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى.

* لم تبدأ الشركة فى مزاولة نشاطها حتى تاريخ إعداد القوائم.

شركة المتحدون للبناء والتعمير

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة فى القيام بأنشطة التشييد المتعلقة بالمشروعات السكنية والتجارية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٢٨٢٥ بتاريخ ٨ يونيو ٢٠٠٨.

يبلغ رأس المال المدفوع ٢ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٤٩ % من رأس المال المصدر.

* بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها اعتباراً من تاريخ التاسيس.

(د) إدارة أنشطة خدمية

قامت الشركة بشراء نادى بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر والمخصص لكامل منتجع بالم هيلز والذى تم الاستحواذ عليه من خلال عقد بيع مؤرخ فى أول أكتوبر ٢٠٠٧ من احدى الشركات الشقيقة وقد بدأت الأنشطة بالنادى خلال العام المالى الحالى مما أدى إلى تحقيق إيرادات تم إدراجها بقائمة الدخل.

٨- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

قامت شركات المجموعة خلال السنة المالية الحالية والتى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والصادرة بالقرار الوزارى رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦، وباتباع ذات السياسات المحاسبية السابق تطبيقها لدى إعداد آخر قوائم مالية (٣١ ديسمبر ٢٠٠٩) وذلك فيما عدا رسملة تكلفة الاقتراض على الأعمال تحت التنفيذ (إيضاح رقم ٢٨)، وقد ترتب على ذلك تعديل بعض السياسات المحاسبية.

أهم السياسات المحاسبية المتبعة

٩- (أ) أسس إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية من مسئولية إدارة الشركة ، كما يتم وضع وتنفيذ السياسات المحاسبية وإعداد تلك القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية ومعايير المحاسبة الدولية فيما لم يرد فى شأنه معيار من معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

٩- (ب) أسس التجميع

تتضمن القوائم المالية المجمعة تجميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً وهي كل الشركات التي تمتلك فيها شركة بالم هيلز للتعمير القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية بصفة عامة أو تمتلك أكثر من نصف حقوق التصويت، ويتم أخذ حقوق التصويت المحتملة التى يمكن ممارستها أو تحويلها في الاعتبار عند تحديدها إذا ما كانت شركة بالم هيلز للتعمير تسيطر على شركة أخرى أم لا ، وتتضمن القوائم المالية المجمعة لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" القوائم المالية للشركات التابعة الواردة فى الإيضاح رقم (٧ب) فيما عدا الشركات التالية :

	نسبة المساهمة	نوع العلاقة
- شركة كوندوبل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى	٤٩%	شركة شقيقة
- شركة المتحدون للبناء والتعمير	٤٩%	شركة شقيقة

- تم إعداد القوائم المالية المجمعة بتجميع القوائم المالية للشركة الأم والشركات التابعة على أساس واحد بإضافة البنود المتشابهة معاً للأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات ونورد فيما يلى أسس التجميع :

١- توحيد السياسات المحاسبية المطبقة فى شركة بالم هيلز للتعمير على القوائم المالية للشركات التابعة مع إجراء التسويات اللازمة لتوحيد تلك السياسات لدى إعداد القوائم المالية المجمعة.

٢- استبعاد استثمارات الشركة الأم فى نصيبها من إجمالى حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها، ومعالجة الفرق بين التكلفة الأولية للاستحواذ أو للاستثمار وبين نصيب الشركة الأم فى مجموع حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها كشهرة موجبة يتم معالجتها على النحو الوارد بالإيضاح رقم (١٣، ٢٨)، أو كشهرة سالبة يتم إدراجها مباشرة بقائمة الدخل للمجموعة.

٣- استبعاد المبالغ المسددة لزيادة أو استكمال رؤوس أموال الشركات التابعة.

٤- تجميع البنود والأرصدة والمجاميع لجميع عناصر المركز المالى وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغير فى حقوق الملكية آخذًا فى الاعتبار تاريخ السيطرة أو الاستحواذ على الشركات التابعة وإجراء التسويات اللازمة على عناصر تكاليف النشاط والأعمال تحت التنفيذ والمشروعات تحت التنفيذ والتى نتجت عن تطبيق أسلوب الشراء عن المحاسبة على الشهرة الناتجة عن الاستحواذ.

٥- تم استبعاد جميع الأرصدة المتبادلة وأثر المعاملات الأخرى بين جميع الشركات داخل المجموعة.

٦- استبعاد أية أرباح أو خسائر ناتجة عن معاملات أو مبادلات بين شركات المجموعة ما لم يتم استبعاد أو تحويل آثار تلك المعاملات والمبادلات إلى طرف ثالث.

٧- تحديد حقوق الأقلية فى الشركات التابعة (طبقا لنسبة مساهمة المساهمون الآخرون في رأس المال وحقوق الملكية وكذا الأرباح والخسائر في الشركات التابعة).

٨- لا يتم تجميع القوائم المالية للشركة المستثمر فيها ضمن القوائم المالية للمجموعة إذا فقدت الشركة المستثمرة السيطرة والنفوذ المؤثر على الشركة المستثمر فيها وذلك اعتبارًا من تاريخ فقد السيطرة.

٩- (ج) <u>تجميع الأعمال</u>

يتم المحاسبة عن الاستحواذ على شركات تابعة طبقًا لأسلوب وطريقة الشراء، حيث يتم تحديد التكلفة الأولية للاستحواذ بناءًا على القيمة العادلة لصافى الأصول والالتزامات والارتباطات الرأسمالية للشركة المستثمر فيها، والذى يترتب عليه تحقيق النفوذ والسيطرة على تلك الشركة، وذلك بالإضافة لأية تكاليف أخرى لتنفيذ ذلك الاتفاق.

وطبقًا لذلك فإن الفرق بين التكلفة الأولية للاستثمار فى الشركة المستحوذ عليها وبين نصيب الشركة المستثمرة (الأم) فى إجمالى حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها أو المستحوذ عليها تمثل شهرة تتم المحاسبة عليها بإعادة تبويبها على الأصول الملموسة والالتزامات والارتباطات الرأسمالية فى الشركة المستثمر فيها وبما يعكس القيمة العادلة لها عند إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة (معيار المحاسبة المصرى ٢٩ الخاص بتجميع الأعمال).

٩- (د) <u>الأصول الغير ملموسة</u>

١- <u>الشهرة</u>

تنشأ الشهرة فى القوائم المالية المجمعة للمجموعة عند تجاوز تكلفة الاستثمار فى الشركة المستثمر فيها لنصيب الشركة المستثمرة فى *<u>صافى القيمة العادلة لأصول والتزامات</u>* الشركة المستثمر فيها، ويتم الإثبات الأولى لتلك الشهرة بذلك الفرق حيث يتم إعادة قياس الشهرة بالتكلفة الأولية مخصومًا منها - إن وجدت - مجمع خسائر الاضمحلال.

٢- <u>الأصول غير الملموسة الأخرى</u>

تتمثل الأصول غير الملموسة فى الأصول غير ذات الطبيعة النقدية وليس لها وجود مادى محدد وملموس، والذى تم الحصول عليه أو نشأ عن حقوق تعاقدية قانونية مع أطراف أخرى، ويتوقع أن يترتب على حيازته تدفق منافع مستقبلية قابلة للقياس فى صورة تدفقات

نقدية مستقبلية، ويتم الإثبات الأولى لتلك الأصول بالقيمة التعاقدية المباشرة للحصول عليها، على أن يتم إعادة قياسها فى نهاية الفترة المالية بتكلفة الاقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك، ومجمع خسائر اضمحلال القيمة – إن وجدت – والتى تمثل القيمة العادلة لتلك الأصول فى ذلك التاريخ.

٩- (هـ) التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقًا لمعايير المحاسبة المصرية أن يتم الاعتماد على أفضل الافتراضات والتقديرات التى تضعها الإدارة وبما تراه مناسبًا لوضع وتطبيق سياسات محاسبية لتعكس الجوهر والمضمون الاقتصادى للمعاملات التى تتم والمتعلقة بالنشاط الأساسى للشركة (إيرادات النشاط الجارى، التكلفة التقديرية حتى إتمام المشروع، اضمحلال الأصول، حق الانتفاع، الاستثمارات العقارية، الضرائب المؤجلة، القيمة العادلة للأدوات المالية)، وبناءًا على ذلك فإن تلك التقديرات والافتراضات الموضوعة فى ضوء أفضل البيانات والمعلومات المتاحة للإدارة قد تؤثر بشكل مباشر على قيم الإيرادات والتكاليف المرتبطة بتلك التقديرات وعلى قيم الأصول والالتزامات ذات العلاقة وذلك فى حال اختلاف التقديرات الموضوعة فى تاريخ إعداد القوائم المالية عن الواقع الفعلى فى الفترات التالية، وذلك دون الإخلال بمدى تعبير القوائم المالية للمجموعة عن حقيقة المركز المالى للمجموعة ونشاط المجموعة وتدفقاتها النقدية للفترة الجارية.

٩- (و) التغير فى السياسات المحاسبية

ويتمثل فى التغير فى المبادئ والأسس والقواعد والممارسات التى تقوم المنشأة بتطبيقها عند إعداد القوائم المالية، وذلك بالتحول من سياسة محاسبية مقبولة إلى سياسة محاسبية أخرى مقبولة، وفى إطار معايير المحاسبة المصرية، حيث يكون التطبيق التطوعى للسياسة الجديدة له الأثر الإيجابى على مدى تعبير نتائج تطبيق تلك السياسة على جوهر معاملات وعمليات شركات المجموعة وبما يترتب عليه من آثار على حقيقة المركز المالى ونتائج أعمال شركات المجموعة، ويتم إثبات آثار ذلك التغيير فى السياسات بأثر رجعى وإثبات تلك الآثار بالأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية.

٩- (ز) إثبات المعاملات بدفاتر شركات المجموعة

- عملة التعامل والعرض

يتم إثبات المعاملات بدفاتر شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التى تزاول بها المنشآت أنشطتها الرئيسية وهى الجنيه المصرى، كما يتم إثبات المعاملات التى تتم بالعملات الأجنبية فى تلك الدفاتر بترجمة تلك المعاملات إلى الجنيه المصرى طبقًا لأسعار الصرف السارية فى تاريخ إثبات تلك المعاملات.

- المعاملات والأرصدة

يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة طبقًا لأسعار الصرف السائدة فى نطاق السوق الحرة للنقد الأجنبى فى ذلك التاريخ على أن يتم إدراج نتائج إعادة القياس بقائمة الدخل المجمعة.

١٠- الإستثمارات

(أ) استثمارات فى شركات تابعة

يتم إدراج الاستثمارات فى الشركات التى تمتلك فيها الشركة نسبة مؤثرة من أسهم رأس مال تلك الشركات والتى تمكنها من تحقيق السيطرة أو السيطرة من خلال التأثير المالى والإدارى أو طبقًا لمعيار نسبة المساهمة، وحق التصويت ضمن الاستثمارات فى شركات تابعة، حيث تثبت تلك الاستثمارات بالتكلفة – تكلفة الاقتناء – فى تاريخ إصدار أمر الشراء، ويتم تخفيض تكلفة تلك الاستثمارات بقيمة الانخفاض الغير مؤقت – إن وجد – تحميلاً على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

(ب) استثمارات فى شركات شقيقة

يتم إدراج الاستثمارات فى الشركات التى تمتلك فيها الشركة نفوذ مؤثر، ولكنها ليست شركة تابعة أو ذات مصلحة مشتركة ضمن بند استثمارات فى شركات شقيقة، حيث يتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة فى تاريخ الحيازة، ويتم إعادة قياس تلك الاستثمارات فى نهاية كل فترة مالية بإتباع أسلوب حقوق الملكية وذلك بالتغير فى حقوق ملكية الشركة الشقيقة بعد تاريخ الحيازة أو فى نتائج الأعمال مع تخفيض تلك الاستثمار بقيمة أية توزيعات محصلة أو معلنة، واستثناءًا من ذلك فيتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة – تكلفة الاقتناء – استنادًا إلى قيام الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام.

(ج) استثمارات فى أوراق مالية لآجال

تتمثل الاستثمارات فى أوراق مالية لآجال فى الاستثمارات فى أذون الخزانة وصكوك البنك المركزى ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بتكلفة الاقتناء والتى تمثل قيمتها العادلة فى ذلك التاريخ على أن يتم تقييم وإعادة قياس تلك الاستثمارات فى نهاية الفترة المالية بصافى القيمة الإستردادية لتلك الأذون والصكوك والتى تمثل قيمتها العادلة فى ذلك التاريخ ، وذلك باستهلاك الفرق بين تكلفة الاقتناء أو القيمة العادلة والقيمة الإستردادية – خلال الفترة من تاريخ الحيازة وحتى تاريخ الاسترداد – بإضافة قيمة الاستهلاك على التكلفة مقابل إدراج ذلك الفرق بقائمة الدخل.

(د) استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية فى قيمة العقارات التى تم الحصول عليها بغرض إعادة البيع للحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغير الموجب فى القيمة العادلة أو لتحقيق إيجار أو كليهما معًا، وليست للبيع ضمن النشاط المعتاد للمنشأة، ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة – تكلفة الاقتناء – فى تاريخ الاقتناء أو فى تاريخ التبادل.

ولا تشمل تلك الاستثمارات العقارية أى عقارات محتفظ بها ومقتناة فقط بغرض التصرف اللاحق فيها فى المستقبل القريب أو لتطويرها أو إعادة بيعها ضمن النشاط المعتاد للشركة.

على أن يتم إعادة قياس وتقييم تلك الاستثمارات العقارية التى يتولد عنها إيرادات فى نهاية كل فترة مالية بالتكلفة مخصومًا منها مجمع الإهلاك، وطبقًا لنسب الإهلاك التى حددتها الإدارة لكل نوع من تلك الاستثمارات.

١١- مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل المشروعات تحت التنفيذ فى القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة للأراضى المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة نشاطها المعتاد والرئيسى والتى تم تخصيصها لإقامة ملاعب الجولف والفنادق بمنتجع بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر وأيضًا تكلفة المرافق والإنشاءات الخاصة بتلك المشروعات، وكذلك تكاليف لإقامة ملعب الجولف والفندق المزمع إقامته بالساحل الشمالى.

١٢- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

يتم إثبات الأصول الثابتة بدفاتر شركات المجموعة بتكلفتها التاريخية - تكلفة الاقتناء - على أن يتم إهلاكها بإتباع سياسة القسط الثابت وطبقا للعمر الإنتاجى (الافتراضى) المقدر لكل أصل اعتبارا من تاريخ التشغيل الفعلى (استخدام الأصل) وطبقا للمعدلات الآتية:

الأصـــــــــل	نسبة قسط الإهلاك
مبانى	٥%
آلات ومعدات	
مولدات ومعدات كهربائية	٢٥ %
ماكينات تصوير وتغليف	٢٥ %
معدات قياس	٢٥ %
أثاث وتجهيزات مكتبية	
حاسب آلى	٣٣,٣٣ %
برامج حاسب آلى	٣٣,٣٣ %
معدات مكتبية	٢٥ %
أثاث وتجهيزات	٢٥ %
أخشاب وشدادات	٢٥ %
وسائل نقل وانتقال	٢٥ %

١٣- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ فى القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة للأراضى المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسى لتلك الشركات (والمتمثل فى البناء والتشييد وإقامة المجتمعات العمرانية) وسواءً تم البدء فى إجراءات تسويقها أم لم يتم، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تتحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل.

١٤- وحدات تامة معدة للبيع

تتمثل الوحدات التامة المعدة للبيع فى الوحدات التى تقوم شركات المجموعة بإنشائها قبل البدء فى أعمال تسويقها، أو البدء فى إنشائها طبقًا للمخطط العام وبالتوازى مع إجراءات تسويقها، حيث يتم إثبات الوحدات التامة المعدة للبيع بالتكلفة، حيث يتم تحميل كافة التكاليف المرتبطة بتلك الوحدات من تكاليف أراضى وتكاليف إنشائية وتكاليف غير مباشرة على بند أعمال تحت التنفيذ لحين الانتهاء من كافة الأعمال بتلك المرحلة حيث يتم تحديد نصيب المتر المربع من إجمالى التكاليف وبالتالى يتم تحديد تكلفة الوحدات حسب مساحتها، وإدراج تكلفة الوحدة ببند وحدات تامة على أن تدرج تكلفة الوحدة بقائمة الدخل مقابل القيمة التعاقدية عند التسليم الفعلى لتلك الوحدات على أن يتم إعادة قياس تلك الوحدات بالتكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل.

١٥- أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض فى قيمة الشيكات المحددة تواريخ الاستحقاق والتى حصلت عليها الشركة كضمانات بنكية مقابل القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها، ويتم الإثبات الأولى لأوراق القبض بالقيمة العادلة للمعاملة وقت إبرام التعاقد مع العملاء، على أن يتم إعادة قياسها فى تاريخ إعداد القوائم المالية باستخدام التكلفة المستهلكة والتى يتم تحديدها بخصم التدفقات النقدية المستقبلية لأوراق القبض بإتباع سعر الفائدة السوقى للأدوات المالية المشابهة استهلاكاً على قائمة الدخل.

١٦- اضمحلال الأصول

يتمثل اضمحلال الأصول فى المبلغ الذى تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد عن قيمته الاسترادادية والتى تمثل القيمة العادلة للأصل مخصوماً منها تكاليف البيع *أو* قيمته الاستخدامية (القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها من الأصل) *أيهما أكبر* حيث يتم تحميل الانخفاض فى قيمة الأصل على قائمة الدخل، وفى حالة وجود مؤشرات على ارتفاع قيمة الأصل فيتم عكس الخسارة الناتجة من اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الدخل وبما لا يجاوز قيمة الأصل الدفترية.

١٧- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات وإثباتها بالدفاتر عندما يكون على المنشأة التزام جارى وغير محدد المقدار سواءً كان التزاماً قانونيًا أو ضمنيًا، وسوف يترتب عليه تسوية هذا الالتزام من خلال الموارد الجارية أو المستقبلية للمنشأة، وذلك باستخدام أفضل سبل تقدير لذلك الالتزام، ويتم تكوين تلك المخصصات تحميلاً على قائمة الدخل على أن تتم إعادة تقييم الالتزامات التى سوف يترتب عليها تكوين أو إعادة تقدير المخصصات فى تاريخ إعداد القوائم المالية ومن خلال قائمة الدخل.

١٨- دائنو شراء أراضى

يتمثل بند دائنو شراء الأراضى فى قيمة الالتزامات المحددة المقدار وتواريخ الاستحقاق والتى التزمت بها الشركة مقابل الحصول على أراضى لمزاولة نشاطها الرئيسى، ويتم الإثبات الأولى لتلك الالتزامات بالقيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها على أن يتم إعادة قياس تلك الالتزامات فى تاريخ إعداد القوائم المالية بإتباع أسلوب التكلفة المستهلكة وباستخدام سعر الفائدة الفعلى أو سعر الفائدة السائد.

١٩- إيرادات مؤجلة

تتمثل الإيرادات المؤجلة فى قيمة الفرق بين تكاليف المرافق التقديرية وبين التكاليف الفعلية للمرافق الخاصة بالوحدات المتعاقد عليها خصماً من الإيرادات المحققة من أراضى الوحدات المتعاقد عليها.

٢٠- رسملة تكلفة الاقتراض

تتمثل رسملة تكاليف الاقتراض فى قيمة المصروفات وتكاليف الأعباء التمويلية والناتجة عن الحصول على قروض أو تسهيلات بنكية سواءً لتمويل اقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل للرسملة والتى كان من الممكن تجنبها إن لم يتم الاستحواذ على تلك الأصول، ويتم بدء تلك الرسملة عند بدء الإنفاق على الأصل المؤهل والتكبد الفعلى لتكاليف الاقتراض بالإضافة إلى

استمرار تنفيذ الأعمال المرتبطة بذلك الأصل وحتى تمام اكتمال الأصل المؤهل سواءًا للاستخدام أو للبيع، ولا يعد من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة التكاليف وفوائد التقسيط الغير مرتبطة بالاقتراض المباشر والتى يتم تحميلها مباشرة على قائمة الدخل عند تحققها.

٢١- الضرائب المؤجلة

يتم إثبات الضرائب المؤجلة (أصول أو التزامات) عندما تنشأ فروق ضريبية مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقًا للأساس المحاسبى وبين قيمتها طبقًا للأسس الضريبية، حيث يتم تحديد قيمة الأصول أو الالتزامات الضريبية المؤجلة طبقًا للأسلوب الذى يتم به تحقيق الأصول أو سداد هذه الالتزامات وبذات أسعار الضريبة السارية لكل فترة ضريبية.

٢٢- علاوة الإصدار

تتمثل علاوة الإصدار فى الفرق الناتج عند زيادة رأس المال وذلك بين القيمة الاسمية للسهم وبين قيمة الطرح للسهم، ويتم تخفيض علاوة الإصدار بقيمة مصاريف الإصدار على أن تضاف صافى قيمة علاوة الإصدار إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ نصف رأس المال المصدر، وما يزيد عن ذلك من صافى العلاوة المحصلة فيكون منها احتياطى خاص تقرره الجمعية العامة للشركة وفقًا لما تراه مناسبًا لصالح المساهمين على ألا يتضمن ذلك توزيعه بصفة ربح.

٢٣- نصيب السهم فى الأرباح

يتمثل نصيب السهم الأساسى فى الأرباح فى قيمة نصيب كل سهم من الأسهم العادية للشركة من صافى الأرباح الناتجة عن الأنشطة العادية والمستمرة بعد استبعاد نصيب العاملين وحصة مجلس الإدارة وذلك على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة المالية.

٢٤- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل الأطراف ذوى العلاقة فى العلاقات المباشرة أو الغير مباشرة والتى تنشأ بين المنشأة وبين شركاتها التابعة أو الشقيقة أو ذات المصلحة المشتركة وذلك بالإضافة إلى العلاقة التى تنشأ بين شركات المجموعة وبين الأعضاء الأساسيين فى الإدارة العليا بالمنشأة، أو هؤلاء العاملون بالمنشأ ويكون لهم تأثير قوى على اتخاذ القرارات بشكل مباشر أو غير مباشر، وتطلق المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة على جميع العمليات والمعاملات وتبادل الموارد والخدمات والالتزامات التى تنشأ بين المنشأة وبين هؤلاء الأطراف، *ويتم استبعاد أثر تلك المعاملات المتبادلة عند إعداد القوائم المالية المجمعة*.

٢٥- أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

تتم المعالجة المحاسبية للعقود المبرمة والمعتمدة (للفيلات والتاون هاوس) على أساس تحقيق الإيرادات من كل عقد طبقًا لمكونات العقد وذلك كالآتى :

- إيرادات وتكاليف أراضى : يتم تحقيق إيرادات الأراضى عن الوحدات المتعاقد عليها بموجب إبرام العقود مع العملاء واستلام المقابل وطبقًا للسياسة الائتمانية الموضوعة والمطبقة بالشركة وإدراج تلك الإيرادات بقائمة الدخل مقابل تكاليف اقتناء مساحات الأراضى المتعاقد عليها على أن تقوم الشركة بإتمام أعمال التشييد والبناء للوحدات المتعاقد عليها.

- إيرادات وتكاليف إنشاءات : يتم إتباع أسلوب وسياسة نسبة الإتمام لإثبات إيرادات وتكاليف الأعمال الإنشائية الناتجة عن الوحدات المتعاقد عليها، حيث أن الناتج النهائي (إيرادات وتكاليف) قد تم بطريقة موثوق بها وفي ضوء مستوى الإتمام الذي تحقق من العقد في تاريخ إعداد القوائم المالية وطبقًا لما يلي:

أ- نسبة الإتمام

يتم تحديد نسبة الإتمام طبقًا لنسبة التكاليف الإنشائية لأعمال المشروع المنفذة والفعلية عن الأعمال للوحدات المتعاقد عليها إلى إجمالي تكاليف الأعمال الإنشائية التقديرية حتى تمام التنفيذ لتلك الوحدات وذلك لكل مرحلة على حدة.

ب- تكاليف النشاط

تتمثل تكاليف النشاط في القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة لكل من الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها، بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية والمرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات، على أن يتم إدراج إجمالي تكلفة الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بقائمة الدخل بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية لتلك الوحدات عندما تبلغ نسبة إتمام الأعمال الإنشائية المنفذة الفعلية إلى إجمالي التكلفة الإنشائية التقديرية للوحدات المتعاقد عليها نسبة ٥٠% أو أكثر وذلك لكل مرحلة على حدة.

ج- وحدات تامة معدة للبيع

تتمثل الوحدات التامة المعدة للبيع في الوحدات التي تقوم شركات المجموعة بإنشائها قبل البدء في أعمال تسويقها، أو البدء في إنشائها طبقًا للمخطط العام وبالتوازي مع إجراءات تسويقها، حيث يتم إثبات الوحدات التامة المعدة للبيع بالتكلفة، حيث يتم تحميل كافة التكاليف المرتبطة بتلك الوحدات من تكاليف أراضي وتكاليف إنشائية وتكاليف غير مباشرة على بند أعمال تحت التنفيذ لحين الانتهاء من كافة الأعمال بتلك المرحلة حيث يتم تحديد نصيب المتر المربع من إجمالي التكاليف وبالتالي يتم تحديد تكلفة الوحدات حسب مساحتها، وإدراج تكلفة الوحدة ببند وحدات تامة على أن تدرج تكلفة الوحدة بقائمة الدخل مقابل القيمة التعاقدية عند التسليم الفعلي لتلك الوحدات.

د- مخصص استكمال أعمال (نهو أعمال)

يتم تكوين مخصص نهو أعمال تحميلاً على قائمة الدخل كمصروف فعلي وذلك إذا تجاوزت أو زادت التكلفة التقديرية أو كان هناك احتمال لتجاوز أو زيادة القيمة والتكلفة التقديرية للوحدات المتعاقد عليها حتى تمام التنفيذ والتسليم الابتدائي عن القيمة التعاقدية لتلك الوحدات وعلى مستوى كل مرحلة على حدة.

٢٦- تحقق الإيراد

أ- إيرادات بيع وحدات المشروع

١ - فيلات وتاون هاوس

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من مزاولة النشاط الرئيسى لشركات المجموعة وإثباتها بقائمة الدخل المجمعة طبقاً لحجم الإيرادات المحققة والمتمثلة فى القيم التعاقدية من واقع العقود الموقعة والمعتمدة حيث يتم إدراج القيمة التعاقدية للأراضى المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بالكامل (حيث يشمل التعاقد قيمة الأرض والإنشاءات) بالإضافة إلى إيرادات الأعمال الإنشائية لتلك الوحدات مرجحة بنسبة إتمام المشروع للوحدات *المتعاقد عليها عندما تبلغ نسبة الإتمام ٥٠% إلى إجمالى التكلفة الإنشائية المقدرة لكل مرحلة*، أخذاً فى الاعتبار إيرادات الأعمال الإضافية مقابل تكلفتها الفعلية لكل مرحلة على حدة.

٢ - وحدات تامة معدة للبيع

تتمثل إيرادات الوحدات التامة المعدة للبيع فى القيمة التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها، حيث يتم إثبات تلك الإيرادات بقائمة الدخل مقابل تكلفتها بتمام واقعة التسليم الفعلى أو الضمنى لتلك الوحدات.

ب- عوائد استثمارات أوراق مالية لآجل

يتم تحقق الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات فى أذون الخزانة وشهادات الإيداع وإثباتها بقائمة الدخل بقيمة الاستهلاك الناتج عن استهلاك خصم الإصدار عن الفترة من تاريخ الاقتناء والحيازة لتلك الاستثمارات وحتى تاريخ الاسترداد وبإتباع سياسة الاستحقاق.

ج- إيرادات من شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات فى شركات شقيقة والناتجة عن إتباع *أسلوب حقوق الملكية* طبقا لنصيب الشركة فى نتائج أعمال الشركات المستثمر فيها وطبقا لنسبة المساهمة بها ، بالإضافة للتغيير فى حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها بالنسبة للبنود التى لم يتم إدراجها بنتائج الأعمال.

كما يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات فى الشركات التابعة والناتجة عن إتباع أسلوب التكلفة عند صدور الحق للشركة فى استلام تلك الإيرادات والعوائد سواء بواقعة الإعلان أو بتحقق واقعة التحصيل الفعلى أيهما أكثر تحديداً.

ويتم استبعاد أثر تلك الإيرادات المحققة سواءا بالتوزيع النقدى أو بتطبيق أسلوب حقوق الملكية من قائمة دخل المجموعة لدى إعدادها.

د- أرباح (خسائر) بيع أوراق مالية

يتم تحقق الإيراد الناتج عن بيع أوراق مالية (بمحفظة الشركة) كأرباح (خسائر) بيع أوراق مالية عند اكتمال عملية البيع بنقل الملكية للغير وذلك على أساس الفرق بين التكلفة الدفترية - المحسوبة على أساس متوسط التكلفة - والقيمة البيعية للاستثمارات المباعة وتدرج صافى تلك الأرباح (الخسائر) بقائمة الدخل.

هـ- إيرادات استثمارات عقارية

يتم تحقق الإيراد الناتج من الاستثمار في استثمارات عقارية عند إتمام واكتمال عملية بيع تلك الاستثمارات ونقل الملكية – مبدئيا – إلى المشترى ، وتثبت تلك الإيرادات كأرباح بيع بقيمة الفرق بين تكلفة تلك الاستثمارات أو التكلفة المعدلة وفقًا لآخر قيمة عادلة وبين سعر البيع.

و- إيرادات بيع وثائق استثمار

يتم تحقق الإيراد الناتج من الاستثمار في وثائق صناديق الاستثمار بإثبات الفرق بين التكلفة الدفترية للوثيقة والقيمة البيعية للاستثمار فى تاريخ إعداد القوائم المالية وتدرج تلك الأرباح بقائمة الدخل.

٢٧- النقدية وما فى حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية والتى يتم إعدادها وفقًا للطريقة الغير مباشرة فإن النقدية وما فى حكمها تشمل النقدية بالبنوك والصندوق والودائع لآجال لأقل من ثلاثة أشهر.

٢٨- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ فى القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة للأراضي المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسى لتلك الشركات وذلك بعد استبعاد تكلفة الأراضى المتعاقد على إقامة وحدات عليها، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تتحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل، وقد بلغ الرصيد المجمع لأعمال تحت التنفيذ فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٧ ٤٣٩ ٠٦٨ ٠١٠ جنيه مصرى وتتمثل فيما يلى:-

	إجمالى الأعمال المنفذة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	يستبعد ما تم تحميله على قائمة الدخل في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصري	يستبعد ما تم تحميله على قائمة الدخل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	يستبعد ما تم تحميله على الأرباح المرحلة فى ٣١ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
تكلفة اقتناء الأراضي	٦ ٢٠٠ ٦٥١ ٩١٠	٥٦١ ٧٦٣ ٢٤٧	٣٠٩ ١٣٥ ٧٥٣	١٣١ ٤١٤ ٢٦٤	٥ ١٩٨ ٣٣٨ ٦٤٦
تكاليف تنفيذ الأعمال (مباشرة)	٢ ٥٧٩ ٦٨٠ ٧٤٧	٢٠٢ ٤٢٨ ٨٧٩	٤٩٦ ٠١٨ ٠٢٤	--	١ ٨٨١ ٢٣٣ ٨٤٤
فوائد تمويلية	١٧٠ ٨٤٧ ٦٥٤	--	--	--	١٧٠ ٨٤٧ ٦٥٤
تكاليف وحدات تامة (إيضاح ١٤)	١٣٤ ٠٣٣ ٢٦٧	٢٠ ٣٣٩ ٥٣٦	٣ ١٤٤ ٢٠٠	--	١١٠ ٥٤٩ ٥٣١
تكاليف تنفيذ الأعمال (غير المباشرة)	٧٩ ١٨٨ ٣١٧	١ ٠٨٩ ٩٨٢	--	--	٧٨ ٠٩٨ ٣٣٥
إجمالى تكاليف المراحل	٩ ١٦٤ ٤٠١ ٨٩٥	٧٨٥ ٦٢١ ٦٤٤	٨٠٨ ٢٩٧ ٩٧٧	١٣١ ٤١٤ ٢٦٤	٧ ٤٣٩ ٠٦٨ ٠١٠
تكلفة الوحدة المشتراة	٢٣ ٨٤٧ ٥٥٧	٢٣ ٨٤٧ ٥٥٧	--	--	--
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٩ ١٨٨ ٢٤٩ ٤٥٢	٨٠٩ ٤٦٩ ٢٠١	٨٠٨ ٢٩٧ ٩٧٧	١٣١ ٤١٤ ٢٦٤	٧ ٤٣٩ ٠٦٨ ٠١٠

- تم تعديل السياسة المحاسبية الخاصة بالمحاسبة على تكلفة الاقتراض تطبيقاً لمعياري المحاسبة المصرية رقم (٨) والخاص بعقود الإنشاء فقرة (١٧)، ومعيار رقم (١٤) الخاص بتكلفة الاقتراض فقرة (١١) حيث قررت إدارة الشركة رسملة جزء من تكاليف الاقتراض على تكاليف الأعمال تحت التنفيذ اعتبارًا من أول يناير ٢٠٠٩، وقد بلغت تكاليف الاقتراض المحملة على تكاليف أعمال تحت التنفيذ (تراكميًا) مبلغ ١٧٠ ٨٤٧ ٦٥٤ جنيه مصرى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

٢٩- استثمارات فى شركات

أ - استثمارات فى شركات تابعة

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات فى شركات تابعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ صفر جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
شركة بالم أكتوبر للفنادق	--	٦٢ ٥٠٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	--	٦٢ ٥٠٠

ب - إستثمارات فى شركات شقيقة

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات فى شركات شقيقة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١٥ ١٠٩ ٨٤٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
شركة شرم الشيخ للخدمات البيئية	٦٢ ٢٤٤	--
شركة فيلا مورا	١٣ ٥٧٧ ٦٠٠	١٣ ٥٧٧ ٦٠٠
شركة المتحدون للبناء والتعمير	١ ٢٢٥ ٠٠٠	١ ٢٢٥ ٠٠٠
شركة كولدويل بانكر	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٥ ١٠٩ ٨٤٤	١٥ ٠٤٧ ٦٠٠

٣٠- مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ الرصيد المجمع للمسدد تحت حساب استثمارات فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	نوع المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
شركة بالم هيلز ــ سعودية	تأسيس	١٣٩ ٠٣٧ ٠١٣	١٣٥ ١٢١ ٧٤٣
شركة فيلا مورا	استحواذ	١٠ ٦٨٨ ٨٠٠	١٠ ٦٨٨ ٨٠٠
شركة جمشة للتنمية السياحية	استحواذ	٤ ٠١٠ ٠٠٠	٤ ٠١٠ ٠٠٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠		١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣	١٤٩ ٨٢٠ ٥٤٣

تم إدراج المبالغ المسددة لشراء استثمارات فى شركات ضمن بند المسدد تحت حساب شراء استثمارات وذلك من واقع عقود البيع والاتفاق المبرم بين الشركة وبين بعض مساهمى الشركات المشار إليها بعاليه على أن يتم تحويل تلك المبالغ إلى بند مساهمات فى شركات عند إتمام إجراءات نقل الملكية باسم الشركة، ولأغراض إعداد القوائم المالية المجمعة فقد تم استبعاد المبالغ المسددة مباشراً للشركات المستمر فيها لزيادة رؤوس أموال تلك الشركات.

٣١- أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض في الشيكات المحصلة من العملاء عن القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد مع الشركة على تنفيذها وأيضًا شيكات اتحاد الملاك (مقابل مصروفات صيانة) وذلك بالإضافة إلى شيكات أخرى محصلة من جهات أخرى، وقد بلغ الرصيد المجمع لأوراق القبض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٥ ٠٩٦ ٩٤٣ ١٢٥ جنيه مصرى وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية بمبلغ ٩٩٥ ٢٦٠ ٧٤٠ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	أوراق قبض		الرصيد فى
	بالبنوك	بالخزينة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠١١/١٢/٣١	١ ٥٧٤ ١١٠ ٣٥٧	٢٩٢ ٠٥٠ ١٢٠	١ ٨٦٦ ١٦٠ ٤٧٧
أوراق قبض قصيرة الأجل			١ ٨٦٦ ١٦٠ ٤٧٧
يخصم: خصم فرق القيمة الحالية			٢٨١ ٠٢٥ ٤٧٨
القيمة الحالية لأوراق القبض قصيرة الأجل			١ ٥٨٥ ١٣٤ ٩٩٩
٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/١٢/٣١	١ ٤٣٧ ٢٨١ ٨١٩	١٤٣ ٥٣٩ ٧٦٣	١ ٥٨٠ ٨٢١ ٥٨٢
٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/١٢/٣١	١ ٠٧٦ ٧٠٨ ١٦٨	١٤٥ ٩٩٣ ٧١٠	١ ٢٢٢ ٧٠١ ٨٧٨
٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/١٢/٣١	٧٢٣ ٩١٧ ٣٢٩	١٤٥ ٧٢٢ ٤١٣	٨٦٩ ٦٣٩ ٧٤٢
٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/١٢/٣١	٣٠٦ ٦٣٧ ٦٨٣	٨٩ ٩٨٩ ٧٨٦	٣٩٦ ٦٢٧ ٤٦٩
٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/١٢/٣١	٩٠ ٩٦٦ ٠٠٨	٣٦ ٧٧٠ ١٣٨	١٢٧ ٧٣٦ ١٤٦
٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/١٢/٣١	١٥ ٢٨١ ٦٨٦	١٠ ٧٩٧ ٠٢٥	٢٦ ٠٧٨ ٧١١
٢٠١٨/١/١ حتى ٢٠١٨/١٢/٣١	١ ٩١١ ٦٠٦	٥٢٦ ٢٥٤	٢ ٤٣٧ ٨٦٠
أوراق قبض طويلة الأجل	٣ ٦٥٢ ٧٠٤ ٢٩٩	٥٧٣ ٣٣٩ ٠٨٩	٤ ٢٢٦ ٠٤٣ ٣٨٨
يخصم: خصم فرق القيمة الحالية			٧١٤ ٢٣٥ ٢٦٢
القيمة الحالية لأوراق القبض طويلة الأجل			٣ ٥١١ ٨٠٨ ١٢٦
رصيد أوراق القبض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠			٥ ٠٩٦ ٩٤٣ ١٢٥

وطبقا لقرار مجلس إدارة البنك المركزى المصرى رقم ١٩٠٦ لسنة ٢٠٠٩ بشأن ضوابط وقواعد التمويل المصرفى لشركات التنمية العقارية العاملة فى مجال إنشاء الوحدات السكنية بغرض بيعها فإنه لا يجوز للبنك خصم تلك الشيكات والأوراق التجارية ووسائل الدفع الأخرى المقدمة للشركة من حاجزى الوحدات السكنية ولا تخفيض مديونية الشركة بها إلا بعد تمام تسليم الوحدات إلى مشتريها، وبذلك فإن تلك الشيكات تظل مدرجة بالدفاتر حتى تاريخ الاستحقاق.

٣٢- عملاء – أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء – أرصدة مدينة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٧٠٤ ٠١٦ ٥٥٨ جنيه مصرى، وذلك بعد خصم القيمة الحالية بمبلغ ١٨ ٩٧٦ ٤٧٧ جنيه مصرى ويتمثل ذلك الرصيد المستحق فى الفرق بين القيمة التعاقدية لبعض الوحدات المتعاقد عليها وبين مقدمات الحجز والأقساط المسددة عن تلك الوحدات، ودون سداد أو إيداع أوراق قبض أو أية أدوات ائتمانية أخرى عن الأقساط المستحقة ويتمثل فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء بالم هيلز للتعمير	١٣٢ ٣٠٨ ٢٨٥	١٣٢ ٢٩٥ ٤٢٥
عملاء بالم هيلز الشرق الاوسط للاستثمار العقارى	٢٠٢ ٣٩٩ ٣١٠	٧٥ ٧٩٩ ٣٣٧
عملاء القاهرة الجديدة	١٣ ٦٨٣ ٥٨٤	٩ ٧١٧ ٠٢١
عملاء رويال جاردنز	٣٤ ٨٠٧ ٥٧٦	٥٥ ٢٢١ ١٨٧
عملاء جودة للخدمات التجارية	١١ ٦٦٧ ١٢١	١٠ ٦٨١ ٨٨٠
عملاء السعودية للتطوير العمرانى	٦ ٢٥٥ ٦٣٩	٥ ٦٩٥ ٧٨٦
عملاء ركين إيجيبت للاستثمار العقارى	١٨٢ ٤٣٢ ٩٥٢	٢ ١١١ ٩٤٠
عملاء النعيم للفنادق والقرى السياحية	٣٦ ٩٥٩ ٣٠٨	٢٨ ٨٢١ ٣٤٣
عملاء شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٤ ٦٠٤ ٧٦٤	--
عملاء الشرق الأوسط للاستثمار العقارى	٩٧ ٨٧٤ ٤٩٦	٣٦ ٩٠٩ ٢٩٦
الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٧٢٢ ٩٩٣ ٠٣٥	٣٥٧ ٢٥٣ ٢١٥
يخصم منه : خصم فرق القيمة حالية	(١٨ ٩٧٦ ٤٧٧)	(١٨ ٩٧٦ ٤٧٦)
القيمة الحالية للعملاء المدينة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٧٠٤ ٠١٦ ٥٥٨	٣٣٨ ٢٧٦ ٧٣٩

٣٣- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ الرصيد المجمع للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٢٠٨ ٤٩٣ ١٤٩ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أرصدة مدينة أخرى	٩٤ ٦٣٢ ١٠٢	٦٦ ٨٧٨ ٣٨٤
مديتو استثمارات	٤٣ ٠٦٨ ١١٥	٤١ ٢٩٢ ٤٣٣
تأمينات لدى الغير	٢ ٢٠٢ ٦٢٩	١ ١٧٢ ٣٣٥
مصروفات مدفوعة مقدما	٧ ٥١٥ ٨٢٣	١٠ ٨٥٦ ٥١٣
عهد وسلف	٢ ٠٧٤ ٥٣٩	٥٦٢ ٥٢٩
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٤٩ ٤٩٣ ٢٠٨	١٢٠ ٧٦٢ ١٩٤

٣٤- جارى شركات شقيقة

أ- جارى شركات شقيقة (مدينة)

بلغ الرصيد المجمع لجارى شركات شقيقة (مدينة) فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٣٩ ٦٠٨ ٩٧٠ جنيه مصرى وذلك على النحو التالى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى (ش.م.م)	٣٢ ٦٤٧ ٣٩٢	٢١ ٣٦٩ ٦٥٨
شركة فيلا مورا (ش.م.م)	١ ١١٤ ٢٠٠	٦١٣ ٢٠٠
شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى (ش.م.م)	٢٠ ٤٨٠	٢٠ ٤٨٠
فندق نوفوتيل شرم الشيخ (ش.م.م)	٢ ٥٥٨ ٤٣٣	--
فندق نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)	١ ٣٠٧ ٦٤٧	--
شركة بالم هيلز للفنادق (ش.م.م)	٢٠٥ ٤٤٨	--
شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)	٧٢ ٧٨٠	--
فندق ميركيور الاسماعيلية (ش.م.م)	١ ٤٢٣ ٣٥٠	--
شركة المتحدون للبناء والتعمير (ش.م.م)	٢٥٩ ٢٤٠	٢٥٩ ٢٤٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٩ ٦٠٨ ٩٧٠	٢٢ ٢٦٢ ٥٧٨

ب- جارى شركات شقيقة (دائنة)

بلغ الرصيد المجمع لجارى شركات شقيقة (دائنة) فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٨٨٢ ١٥٥ جنيه مصرى وذلك على النحو التالى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى (ش.م.م)	٨٨٢ ١٥٥	٨٨٢ ١٥٥
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٨٨٢ ١٥٥	٨٨٢ ١٥٥

٣٥- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ الرصيد المجمع للنقدية بالصندوق ولدى البنوك فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١٤٨ ١٨٢ ٧٦٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية – عملة محلية	١٣٢ ١٩٥ ٥٩٢	١١٩ ٣٧٦ ٦٠١
حسابات جارية – عملة أجنبية	٤ ٤٠٩ ٣٧٤	٥ ٥٤٣ ٩٧٠
ودائع – عملة محلية	١١ ٥٧٧ ٨٠٢	١٠ ٠٠٣ ٥٩٣
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٤٨ ١٨٢ ٧٦٨	١٣٤ ٩٢٤ ١٦٤

٣٦- بنوك دائنة

بلغ الرصيد المجمع للبنوك الدائنة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٤٦٠ ٦٣٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
البنك التجارى الدولى – عملة أجنبية	٧ ٩٨٤	٣ ٦١١ ٦٤٩
البنك الوطنى	--	١٠٧ ٠٠٠
البنك العربى الأفريقى الدولى – عملة أجنبية	٢١ ٧٣٨	--
بنك كريدى أجريكول – عملة أجنبية	٣٨	١ ٤٩٥ ٤١٦
بنك كريدى أجريكول – عملة محلية	١٦٣ ٢٦١	--
بنك HSBC – عملة محلية	١٦ ٧٧٦	١٦ ٧٧٦
بنك مصر الدولى	١٨٤ ٧٩٨	٨٤
بنك باركليز الدولى – عملة محلية	٦٠ ٤٨٤	--
البنك العربى الأفريقى الدولى – عملة محلية	٥ ٥٥٩	--
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٤٦٠ ٦٣٨	٥ ٢٣٠ ٩٢٥

٣٧- بنك سحب على المكشوف

بلغ الرصيد المجمع لبنك سحب على المكشوف فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
بنك مصر – عملة محلية	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	١٤٠ ٧٦٨ ٠٦٤
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	١٤٠ ٧٦٨ ٠٦٤

٣٨- عملاء – دفعات مقدمة

بلغت القيمة الحالية للعملاء – دفعات مقدمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٣٨٢ ٩٩٩ ١١٨ ٥ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

البيان	شركة بالم هيلز للتعمير جنيه مصرى	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى جنيه مصرى	شركة بالم هيلز للاستثمار العقارى جنيه مصرى	شركة للتعمير للتطوير والتنمية السياحية جنيه مصرى	الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية جنيه مصرى	شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى جنيه مصرى	شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى جنيه مصرى	شركة دريل جاردنز للاستثمار العقارى جنيه مصرى	شركة شرق القاهرة الجمعية للتنمية العقارية جنيه مصرى	شركة سنى للتنمية العقارية جنيه مصرى	شركة سعودية للتطوير العمرانى جنيه مصرى	شركة بوابة الخدمات الإدارية جنيه مصرى	الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
	٢ ٧٢٣ ١٨٩ ٣٨٤	٨٥٧ ٠١٠ ٩٨٨	--	٢٠١ ٤٨٥ ٩٤٨	--	٢١٥ ٧١٤ ٨٦١	--	--	--	--	٤٨ ٦٢٣ ٩٦٨	١٧٩ ٣٧٢ ٣٣٨	٤ ٣٤٢ ٩٠٦ ٤٤٧
	١ ٧٢٤ ٣٥٨ ٤٤٩	١ ١٥٥ ٨٨٤ ١٣٨	١ ٣٠٣ ٣٤٠ ٤٤٧	٤٩٨ ٩٢٥ ٢٣٧	٤٨٣ ١٧٦ ١٨٥	٢٧٣ ١٣١ ٤٠٤	٣٢٧ ٩٦٩ ٧٨٨	٩٠٠ ٥١٦ ٧٣١	٧٥٦ ٩٧٥ ٨٨٤	٣٥٣ ٦٦٩ ٥٠٥	٤٠٩ ٢٥٢ ٤٧٨	٣٠٤ ٤٨٠ ١٤٩	٦ ٩٤٣ ٠١٥ ٦٧٩
	٤ ٤٤٧ ٥٤٧ ٨٢٠	٢ ٠١٣ ٠٩٤ ١٢٩	١ ٣٠٣ ٣٤٠ ٩٤٧	٤٣٨ ٧٢١ ٤٤٦	٤٨٣ ١٧٦ ١٨٥	٢٩٥ ٨٤٤ ٤٨٤	٣٢٧ ٩٦٩ ٧٨٨	٦٠٠ ٥١٦ ٧٣١	٧٤٦ ٩٧٥ ٨٨٤	--	٤٠٩ ٢٥٢ ٤٧٨	٣٠٤ ٤٨٠ ١٤٩	١١ ١٧٥ ٩٢٢ ١٢٣
	١٠٨ ٨٦٠ ٩٦٠	١٢ ٠٩١ ٨٥٢	١٠ ٤٩١ ١٧٦	١٩ ١٢٧ ٣٥٤	--	٧٧٢ ٥١٢	٢٢٦ ٤٧٣	٨٢ ٢١٧ ٢٨٨	٥٦ ٦٢٤ ٨٣٥	١٩ ٧٤٩ ١٩٥	٥ ١٢٠ ٥٢٨	١ ٨٩١ ٢٤	٣١٨ ٠٢٥ ٨٦٧
	٤ ٥٠٩ ٧٧٦	--	--	--	--	--	--	--	٤ ٥٠٩ ٧٧٦	--	--	--	٤ ٥٠٩ ٧٧٦
م التشغيل والإيرادات													
ديسمبر ٢٠١٠	٣ ٢٣٧ ١٧٨ ١٩٧	٨٥٧ ٠١٠ ٩٨٨	٤٧٤ ٣٧٣ ١٤٤	٩٧٩ ٣٧٨ ٨٨٩	٤٨٣ ١٧٦ ١٨٥	٢١٥ ٧١٤ ٨٦١	--	--	٩٥ ١٠٠ ٨٨٤	--	٥٥ ٦٣٢ ٩٢٨	٢٤٩ ٦٠١ ٠٤٣	٤ ٣١٤ ٠٩٩ ٩١٣
ة	٦ ٣٢٤ ٢٣٠ ٦٢٣	١ ١٦٨ ٠٩٤ ٩٤٠	٢٩٦ ٣٧٢ ٧٥٢	٨٩٩ ٣٧٨ ٨٧٩	١٨٥ ١٧٦ ٤٨٣	٢٧٣ ٨٦٣ ٩١٦	٢٢٨ ٦٣٣ ٠٦١	٦٨٢ ٨٢٤ ٠١٤	٧٢٢ ٠٠٩ ٦١١	١٩ ٧٤٦ ١٩٥	٢٥٨ ٧٤٠ ٠٧٨	٧٣ ٧٧٠ ١٢٦	٦ ١٨٤ ٨٩٠ ٨٠٣
ة	٢١٤ ٤٧٥ ٧٤٥	١٩٢ ٣١٣ ٠٣٣	١٤٨ ٢٨١ ٠٣٩	٨٣ ٠٣١ ٤١٤	--	٤٦ ٢٣٨ ٠١٠	٩٩ ٤٢٩ ١٢٨	٦٤ ٧٦٨ ٠٠٢	٩٢ ٠٥٣ ١٧٦	--	٥٦ ٤٩٠ ٧٠٩	٢٩ ٤٩٠ ٠٦٩	١ ٠٦٤ ٨٦١ ٤٣١
ديسمبر ٢٠١٠	٨٧٨ ٧٥٤ ٤٥٩	٩٧٥ ٧٨١ ٤٠٧	٧٤١ ١٨٧ ٩٤٠	٤٠٢ ٨٤١ ٣٢٨	١٨٤ ١٧٦ ٤٨٣	٢٢٧ ١٢٥ ٩٠٧	٢٠٩ ٤٩٣ ٩٢٣	٦١٨ ٠٦٥ ٤٦٢	٦٣٠ ١٠٦ ٤٣٥	١٩ ٧٥٦ ١٩٥	٣٠٤ -٤٩ ٣١٩	٤٧ ٢٧٩ ٠٩٠	٤ ١١٨ ٩٩٩ ٣٨٢

٣٩- دائنو شراء استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لدائنى شراء استثمارات فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصري	جنيه مصري
مساهمى الشركة السعودية للتطوير العمرانى	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦

٤٠- القروض

بلغ الرصيد المجمع للقروض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٩٢٢ ٤٩٢ ١٠١ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
بنك مصر				
عقد تسهيل دوار متوسط الأجل فى حدود ٥٠٠ مليون جنيه مصرى سنويًا فى حالة استخدامًا التسهيل بالكامل بعائد ١% + متوسط سعر الاكريدور	١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٢٤ ٧٦٥ ٩٣١	٤٧ ١٠٠ ٧٧١	--
البنك التجارى الدولى – عملة محلية				
قرض مشترك بفائدة ١١,٧٣% على خمس أقساط نصف سنوية يستحق أول قسط فى فبراير ٢٠١٠	١٤٣ ٣٠١ ٢٧٤	١ ٤٤٧ ٩٦٩	١٣٥ ٤٣٥ ٠٢٥	١٣٩ ٥٦٤ ٩٧٥
البنك المصري لتنمية الصادرات				
عقد قرض متوسط الأجل بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصرى لمدة أربع سنوات ونصف، يسدد على ١٤ قسط ربع سنوى متساوى، يستحق القسط الأول فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ بواقع ٠٠٠ ٨٦٠ ١٢ جنيه مصرى للقسط الواحد	٥١ ٤٤٠ ٠٠٠	٦٤ ٢٦٠ ٠٠٠	٥١ ٤٤٠ ٠٣٨	١٠٢ ٨٣٩ ٩٦٢
بنك الشركة المصرفية العربية				
عقد قرض بمبلغ ٠٠٠ ٨٠٠ ٤ جنيه مصرى (بدون فوائد) وقد تم استخدام كامل مبلغ القرض ٢٤ ديسمبر٢٠٠٦ ومدة القرض٧ سنوات مقسمة على ثمانية وعشرون قسط ربع سنوى شاملة الفوائد وتم سداد القرض فى يونيه ٢٠١٠.	--	--	٨٠٤ ٩٨٤	٢ ٤٠٣ ٢٨٨
بنك باركليز				
عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكى بعائد ٠,٧٦% تم سداد القرض فى يونيه ٢٠١٠	--	--	--	١٠٩ ٩٠٠ ٠٠٠
البنك العربى الأفريقى الدولى				
عقد قرض بمبلغ ٧٥ مليون جنيه مصرى (بدون فوائد) ممنوح للشركة لقرض تمويل ٥٠% من عملية الاستحواذ على عدد ٠٠٠ ٢٤١ ٩٩ سهم من أسهم مجموعة ماكور للاستثمار فى الأوراق المالية ومدة القرض٤ سنوات بعائد قدره ١,٥٠% فوق سعر الكوريدور للإقراض لليلة واحدة المعلن من البنك المركزي المصري	١٧ ٦٢٨ ٢٠٥	٥٣ ٤١٠ ٦٢٠	--	--
البنك التجاري الدولي				
قرض مشترك بفائدة الاحتياطى المعلنة من البنك المركزى ٢,٥% سنويًا يسدد على ستة أقساط نصف سنوية قيمة القسط ٥٥ مليون جنيه مصرى يستحق أول قسط فى فبراير ٢٠٠٩	٨٠ ٦٤٧ ٠٠٠	--	--	--
البنك الأهلى المتحد	--	٦٠ ٥٩١ ١٠٢	--	--
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٤١٨ ٠١٦ ٤٧٩	٥٠٤ ٤٧٥ ٦٢٢	٢٣٤ ٧٨٠ ٨١٨	٣٥٤ ٧٠٨ ٢٢٥

- تم الحصول على تلك القروض بموجب ضمان التدفقات النقدية للشركة.

٤١- دائنو شراء أصول ثابتة

بلغ الرصيد المجمع لدائنى شراء أصول ثابتة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ صفر جنيه مصري ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو شراء أصول ثابتة - قصيرة الأجل	--	١ ٥١٨ ٧٥٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	--	١ ٥١٨ ٧٥٠

٤٢- أوراق الدفع

أ- أوراق دفع قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع قصيرة الأجل (بالصافى) فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٤٨٢ ٩٨٠ ٠١٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصري
أوراق دفع - هيئات التنمية	٤٦٣ ٧٨٥ ٢٦٣
يخصم	
فوائد تقسيط	١٢٠ ٥١٩ ٠٩١
خصم القيمة الحالية	٣ ٧٢٩ ٠٠٤
صافي أوراق دفع الأراضي قصيرة الأجل	٣٣٩ ٥٣٧ ١٦٨
يضاف	
أوراق دفع أخرى	١٤٩ ١٤١ ٠٤٩
يخصم	
فوائد تقسيط مؤجله	٥ ٦٩٨ ١٩٩
صافي أوراق دفع أخرى قصيرة الأجل	١٤٣ ٤٤٢ ٨٥٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٤٨٢ ٩٨٠ ٠١٨

ب- أوراق دفع طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع طويلة الأجل (بالصافي) فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١ ٧٩٨ ٢٦٦ ٧٩٥ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصري
أوراق دفع - هيئات التنمية	٢ ٤٠٦ ٢٧٣ ٩٨٣
يخصم	
فوائد تقسيط مؤجلة	٦٩٩ ٢٠٠ ٦٦١
خصم القيمة الحالية	٣ ٧٠٤ ٥٣٢
صافي أوراق دفع الأراضى طويلة الأجل	١ ٧٠٣ ٣٦٨ ٧٩٠
يضاف	
أوراق دفع أخرى	١٢٣ ٣٨٩ ٠٠٠
يخصم	
فوائد تقسيط مؤجلة	٢٨ ٤٩٠ ٩٩٥
صافى أوراق دفع أخرى طويلة الأجل	٩٤ ٨٩٨ ٠٠٥
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١ ٧٩٨ ٢٦٦ ٧٩٥

استحوذت شركات المجموعة على مساحات من الأراضي بموجب عقود بيع ابتدائية مع وزارة الإسكان والمرافق بغرض ممارسة نشاطها الرئيسي، وقد تم الاستحواذ مقابل سداد شركات المجموعة دفعات مقدمة على أن يسدد باقي قيمة الأرض المستحقة على أقساط سنوية مؤجلة بناء على التسهيلات المقدمة من وزارة الإسكان بالإضافة إلى فوائد تقسيط وقد تم إصدار أوراق دفع مؤجلة بباقي قيمة الأرض المستحوذ عليها بالإضافة إلى فوائد التقسيط لصالح وزارة الإسكان والمرافق، وقد قدمت وزارة الإسكان بعض التسهيلات في السداد بتأجيل سداد الأقساط المستحقة عن عامي ٢٠٠٩، ٢٠١٠ بنسبة ٧٥% في القسط تسدد بعد آخر قسط مستحق بالإضافة إلى فوائد تأجيل السداد.

٤٣- دائنو شراء أراضي

أ- دائنو شراء أراضي قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء أراضي قصيرة الأجل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١٩٨ ٣٩٤ ٩٢٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
دائنو الأرض – قصيرة الأجل	٢٥٤ ٨٩٣ ٥٠٢
يخصم	
فوائد تقسيط مؤجلة	١٧ ٢٥٤ ٥٥٧
خصم القيمة الحالية	٣٩ ٢٤٤ ٠١٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٩٨ ٣٩٤ ٩٢٧

ب- دائنو شراء أراضي طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء أراضي طويلة الأجل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٦٣٠ ٦٣١ ٢٧٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
دائنو الأرض – طويلة الأجل	٧٨٩ ٣٢٧ ٤١٥
يخصم	
فوائد تقسيط مؤجلة	٢٧ ١٣٧ ٢٧١
خصم القيمة الحالية	١٣١ ٥٥٨ ٨٦٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٦٣٠ ٦٣١ ٢٧٩

٤٤- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ الرصيد المجمع للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٢٨٤ ٦٠٩ ٥٠١ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أرصدة دائنة تحت التسوية	٤ ٦٠٧ ٢٩٠	--
أرصدة دائنة أخرى	٢٠٠ ٥٥٩ ١٦٤	٨٢ ٣٧٨ ٩٤٠
اشتراكات النادى بالم هيلز	--	٤٦ ٩٠٧ ٦٩٠
عملاء تحت التسوية	٤ ٥٤٦ ٢٩٦	١٤ ٨٦٣ ٢٨١
هيئة التأمينات الاجتماعية	٢٠ ٩٩٢ ٥٥٠	١١ ٩٠٦ ٩٨٧
ايراد مقدم (نادى بالم هيلز)	--	٦ ٥٣٨ ٨٢٩
مصلحة الضرائب	٢٥ ٣٠٨ ٩٨٦	١٣ ٢٦٥ ٥٨٢
مقاسات التعديلات	٢٤١ ٧٦٩	٥٦٣ ٤٨٥
مصروفات مستحقة	٢٨ ٣٥٣ ٤٤٦	٨ ٩٥٩ ٦٨١
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢٨٤ ٦٠٩ ٥٠١	١٨٥ ٣٨٤ ٤٧٥

٤٥- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ الرصيد المجمع لمشروعات تحت التنفيذ فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بمبلغ ٣٥٥ ٩٣٧ ٠١٣ جنيه مصرى ويتمثل فى قيمة تكلفة الأرض والأعمال الإنشائية لمناطق الخدمات والمناطق الترفيهية بالتجمعات السكنية الخاصة بمجموعة بالم هيلز وذلك على النحو التالى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أراضى	٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	٣٤٠ ٨٨٣ ٨٢٧
خصم القيمة الحالية	(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)
صافى التكلفة المعدلة للأراضى	٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣	٢٧٤ ٧٣٥ ٣٥٧
إنشاءات ملعب وفندق الجولف بمدينة السادس من أكتوبر	٢٦ ٦١٢ ٠١٤	٢٦ ٦١٢ ٠١٤
إنشاءات ومرافق فندق الساحل الشمالى	٦٩١ ١٩٥	٦٩١ ٢٣٠
نادى بالم هيلز	--	١٦٨ ٢٨٣ ٩٥٩
أتعاب تصميمات واستشارات	١٦ ١١٢ ٨٤٠	٢ ٩٩٠ ٣١٥
حق انتفاع	٣٤٠ ٤٧٦	--
دفعات مقدمة	٢ ٠٨١ ٥٩٥	--
محلات بمنتجع بالم هيلز	٩ ٣٩٦ ٠٠٠	٩ ٣٩٦ ٠٠٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٥٥ ٩٣٧ ٠١٣	٤٨٢ ٧٠٨ ٨٧٥

وتتمثل صافي التكلفة المعدلة للأراضي فيما يلي:

	المساحة بالفدان	تكلفة اقتناء الأراضي جنيه مصري	توزيع الشهرة جنيه مصري	اجمالي التكاليف جنيه مصري	خصم القيمة الحالية جنيه مصري	صافي التكلفة جنيه مصري
السادس من أكتوبر (الجولف)	٢٦١,٣٨	٣٣٢ ٥٥٢ ١٠٨	--	٣٣٢ ٥٥٢ ١٠٨	(٦٥ ٣٦٩ ٣١٠)	٢٦٧ ١٨٢ ٧٩٨
سيدى عبد الرحمن – محافظة مرسى مطروح (فندق)	١٨,٠٩	١٣ ٤١٣ ٧٨٨	٢٠ ٨٨٥ ٤٦٧	٣٤ ٢٩٩ ٢٥٥	(٧٧٩ ١٦٠)	٣٣ ٥٢٠ ٠٩٥
إجمالي الأراضي	٢٧٩,٤٧	٣٤٥ ٩٦٥ ٨٩٦	٢٠ ٨٨٥ ٤٦٧	٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣

٤٦- الأصول الثابتة

بلغت تكلفة الأصول الثابتة المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١١٣ ٠٣٨ ٨٨٨ جنيه مصرى وتتمثل فى الأصول الإدارية بالموقع وبمقر الشركة وذلك كما يلى:

	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	مجمع الإهلاك فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	صافى التكلفة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	صافى التكلفة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
أراضى	٥٥ ١٥٦ ٩١٠	--	٥٥ ١٥٦ ٩١٠	--
مبانى	٥٤٦ ٠٣٤ ٦٥٤	٤٤ ٩٧٣ ٧٦٥	٥٠١ ٠٦٠ ٨٨٩	١٣ ١٩٦ ٥٠٩
آلات ومعدات	١٦٠ ٨٠٦ ٣٤٣	٧٢ ٧١٥ ٧٢٢	٨٨ ٠٩٠ ٦٢١	٣٧ ١٠٧ ٨٩٦
وسائل نقل	٢٦ ٧٣٩ ٤٤٩	١٤ ٣٧١ ٠٥٩	١٢ ٣٦٨ ٣٩٠	٨ ٠٠٧ ٩٤٣
أجهزة كمبيوتر	١٥ ٩٨٩ ١٨٧	٩ ٧٨٧ ٦٦٢	٦ ٢٠١ ٥٢٥	٢ ٩٩٩ ٩٦٠
تجهيزات وتحسينات	١٦ ٣٣٢ ٨٨٨	٨ ٧٠٦ ٩١٠	٧ ٦٢٥ ٩٧٨	٨ ٩١٤ ٠٣٠
برامج كمبيوتر	٨ ٧٥٨ ٧٥٦	٤ ١٣٩ ٥٠٦	٤ ٦١٩ ٢٥٠	٦ ٤٥٠ ٩٣٢
أثاث وتجهيزات	٥٨ ٢١٩ ٩٢٦	٢٧ ٦٩٨ ٥٧٠	٣٠ ٥٢١ ٣٥٦	١٣ ٣٣٨ ٠٦٠
الاجمالى	١١٣ ٠٣٨ ٨٨٨	١٨٢ ٣٩٣ ١٩٤	٧٠٥ ٦٤٤ ٩١٩	٩٠ ٠١٥ ٣٢٧

٤٧- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى (٣ مليار وخمسمائة مليون جنيهًا مصريًا لا غير) وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠ (مليـاران وستة وتسعون مليون وستمائة وأربعون ألـف جنيهًـا مـصريًا لا غيـر) موزعًـا علـى عـدد ١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢ جنيه مصرى للسهم، وفيما يلى تطور رأس مال الشركة منذ تاريخ التأسيس وحتى تاريخه :

جنيه مصرى	رأس المال المصدر
١٢١ ٥٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر عند التأسيس موزعًا علـى عـدد ١ ٢١٥ ٠٠٠ سـهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصرى.
٣٠٧ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ١٨٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًـا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر٢٠٠٦ موزعًا على عدد ٣ ٠٧٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية ١٠٠ جنيه مصرى.
٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مـصرى طبقًـا لقـرار مجلـس الإدارة بتـاريخ ١٣ مـايو ٢٠٠٨ موزعًـا علـى عـدد ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصرى.
٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًـا لقـرار مجلـس الإدارة بتـاريخ ١٥ يونيـو ٢٠٠٨ موزعًـا علـى عـدد ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصرى.
٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًـا لقـرار مجلـس الإدارة بتـاريخ ٦ نـوفمبر ٢٠٠٨ موزعًـا علـى عـدد ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيـه مـصرى وبتـاريخ مارس ٢٠٠٩ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على تجزئة السهم الواحد إلى خمسون سهمًا لتصبح القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.
٨٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مـصرى طبقًـا لقرار مجلـس الإدارة بتـاريخ ٢٧ مـارس ٢٠٠٩ موزعًـا علـى عـدد ٤١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.
٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٩ ٨٤٠ ٠٠٠ جنيه مـصرى طبقًـا لقـرار مجلـس الإدارة بتـاريخ ٨ مـايو ٢٠٠٩ موزعًـا علـى عـدد ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.
١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًـا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٩ موزعًـا علـى عدد ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.
٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	– رأس المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقاً لقـرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ ينـاير ٢٠١٠ موزعـاً علـى عـدد ١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.

٤٨- الاحتياطى القانونى

بلغ الرصيد المجمع للاحتياطى القانونى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٥٤٢ ٣٤٠ ٩٦٢ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
رصيد أول المدة	٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣	٤٧١ ٤٣٥ ١٧٧
المدعم خلال العام	٢٦ ٢٤٥ ٦٨٩	٤٤ ٦٦٠ ٠٩٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٥٤٢ ٣٤٠ ٩٦٢	٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣

٤٩- فرق تكلفة الاستحواذ على الأصول وحقوق الأقلية:

أ- حقوق الأقلية

الشركة	عدد الاسهم المصدرة	نسبة المساهمة	رأس المال المصدر	رأس المال المدفوع	أرباح مرحلة	أرباح (خسائر) الفترة	احتياطى قانونى	نصيب الاقلية فى الشركات المستثمر بها	حقوق الاقلية فى فرق تقييم الاصول	نصيب الاقلية من حقوق الملكية
فرق الأوسط للاستثمار العقارى	١٥٠	٠,٠٠٦٪	١٥ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠	٢٨ ٥٧٨	(١ ٠٠٠)	١ ٤٧٩	—	—	٤١ ٠٥٧
ل للاستثمار العقارى	١٤٧٠٠٠	٤٩,٠٠٪	١٤ ٧٠٠ ٠٠٠	٧ ٣٥٠ ٠٠٠	١ ٢٨٣ ٢٦٨	٤ ٥٠٩ ٧٠٨	٢٩٢ ٠٤١	—	—	١٣ ٣٥٥ ٠١٧
دة للتنمية العقارية	١٥٠	٠,٠٠١٪	١٥ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠	(٢٧٤)	١ ٠٦٩	٢٥	—	—	١٥ ٨٢٢
ط للاستثمار العقارى والسياحى	٢٥٠٠٠	١٢,٥١٪	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	١٩ ٦٠٠ ٠٠٠	٦ ٨٥٩ ٨٦٦	٤ ٢٧٢ ٤٣٣	٣٦١ ٠٤٦	—	—	١٣ ٣٦٨ ٣٤٤
ط للاستثمار والتنمية السياحية	١٩٦٠٠٠	٤٩,٠٠٪	١٩ ٦٠٠ ٠٠٠	١٩ ٦٠٠ ٠٠٠	(٤٥٨ ٧٠١)	(٤ ٣٨٤ ٩٠٩)	—	—	—	١٤ ٧٥٦ ٣٨٥
ت التجارية	١٠٠	٠,٠٠٠٪	١ ٠٠٠	١ ٠٠٠	٤ ٦١٦	١٤٧	٢٤٣	—	—	٦ ٠٠٦
ر للاستثمار العقارى	٣٠٠	٠,٠٠٥٪	٣٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	(١٦ ٨٣٦)	١٢٤ ٥٣٢	—	—	—	١٢٧ ٩٩٦
تطوير العمرانى	٤٩٠٠٠	٤٩,٠٠٪	٤ ٩٠٠ ٠٠٠	٤ ٩٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٦١ ٨٨٧	٣ ٦٨٩ ٧٦٧	٣٤١ ٧٤٢	—	—	١٤ ٩٩٣ ٣٩٦
يم للتنمية العقارية	٤٨٦٠١٢	٤٩,٠٠٪	٤٨ ٦٠١ ٢٠٠	٤٨ ٦٠١ ٢٠٠	(٧ ٠٢١ ٣٠٧)	(٤ ٩١٦ ٥٠٦)	—	—	—	٣٦ ٩٦٣ ٣٢٧
ة السياحية	٢٠٥٠٠٠٠	٤١,٠٠٪	٢٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥١ ٢٥٠ ٠٠٠	٢ ٩٢٩ ٩٩٤	(١ ٢٤٨ ٣٦٠)	١٠٤ ٠٥٢	—	—	٥٢ ٩٨٢ ٦٨٧
ن والقرى السياحية	١٣٥٢٠٠	٤٠,٠٠٪	١٣٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٤١ ٣٠٠ ٠٠٠	٣٠ ٥٤٥ ٥٢٩	٩ ٦٥١ ٣٢١	١ ٦٠٧ ٦٥٩	—	—	٨٣ ١٠٤ ٥٠٩
ة العقارية	١٧١٥٠٠٠	٤٩,٠٠٪	١٧ ١٥٠ ٠٠٠	١٧ ١٥٠ ٠٠٠	(٨٤ ٢٢٧)	(٩ ٤٨٥ ٨٥٦)	—	—	—	٧ ٥٧٩ ٩١٨
ة الجديدة للتنمية العقارية	٤١٠٠٠	٤٩,٠٠٪	١٥ ٦٣١ ٢٥٠	٤١ ٠٠٠ ٠٠٠	(١ ٨٩٨ ٩٠٢)	٣ ٣٧٩ ٨٠٥	—	—	—	١٧ ١١٢ ١٥٣
ثمار في الاوراق المالية	٩٠٩٤١	٤٠,٠٠٪	٩٠ ٩٤١ ٠٠٠	٦٠ ٦١٧ ٥٣٦	١٣ ٩٣٩ ٧٧٦	٢٠ ٧٠٧ ٤٥٣	٧٠١ ٥٢٢	—	٤٦ ٩١١ ٣٠٣	٢٢٦ ١٦٨ ٥٨٢
للفائق	١٢٥	٠,٥٠٪	١ ٢٥٠	١ ٢٥٠	—	(٤ ٦٠٥)	—	—	—	(٣ ٣٥٥)
	٥٧٩ ٦٥٤ ٤٥٠		٢٦٨ ٦٣٧ ٢٣٦	٥٢ ١٧٠ ٢١٥	٢٦ ٤٦٤ ٩٤٨	٣ ٣٧٩ ٨٠٩	٨٢ ٩٩٠ ٩٩٢	٤٦ ٩١١ ٣٠٣		٤٨٠ ٥٨٤ ٥٥٣

ب- فرق تكلفة الاستحواذ فى الأصول

الشركات التابعة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	رأس المال المصدر	رأس المال المدفوع	تكلفة الاقتناء	فرق القيمة العادلة للأصول
شركة جودة للخدمات التجارية	٢ ٤٩٩ ٩٠٠	%٩٩,٩٩٦	٢٤ ٩٩٩ ٠٠٠	٢٤ ٩٩٩ ٠٠٠	٩٩ ٠٢٤ ٦٣٧	٧٤ ٠٢٥ ٦٣٧
القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٩٩٩ ٨٥٠	%٩٩,٩٨٥	٩٩ ٩٨٥ ٠٠٠	٩٩ ٩٨٥ ٠٠٠	١٣٢ ٢٧٠ ٠٠٠	٣٢ ٢٨٥ ٠٠٠
بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى	١ ٤٩٩ ٨٥٠	%٩٩,٩٩	١٤٩ ٩٨٥ ٠٠٠	٥٩ ٩٨٥ ٠٠٠	٥١٨ ١٩٧ ٠٠٠	٤٥٨ ٢١٢ ٠٠٠
ركين ايجيبت للاستثمار العقارى	٥٤٩ ٧٠٠	%٩٩,٩٤٥	٥٤ ٩٧٠ ٠٠٠	٥٤ ٩٧٠ ٠٠٠	١١٥ ١١٤ ٢٩٢	٦٠ ١٤٤ ٢٩٢
النعيم للفنادق والقرى السياحية	٢٠٢ ٨٠٠	%٦٠	٢٠٢ ٨٠٠ ٠٠٠	٦١ ٩٥٠ ٠٠٠	٦١ ٩٥٠ ٠٠٠	—
جمشة للتنمية السياحية	٢ ٩٥٠ ٠٠٠	%٥٩	٢٩٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٣ ٧٥٠ ٠٠٠	٢٧٩ ٠٩٣ ١٩٥	٢٠٥ ٢٤٣ ١٩٥
فشرق الأوسط للاستثمار وفتنمية السياحة	٢٠٤ ٠٠٠	%٥١	٢٠ ٤٠٠ ٠٠٠	٢٠ ٤٠٠ ٠٠٠	٢٠ ٤٠٠ ٠٠٠	—
شركة فشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى	١٧٥ ٠٠٠	%٨٧,٥	١٧ ٥٠٠ ٠٠٠	١٣ ١٢٥ ٠٠٠	١٣ ١٢٥ ٠٠٠	—
نايل بالم النعيم للتنمية العقارية	٥٠٨ ٨٤٨	%٥١	٥٠ ٥٨٤ ٨٠٠	٥٠ ٥٨٤ ٨٠٠	٥٠ ٥٨٤ ٨٠٠	—
رويال جاردنز للاستثمار العقارى	١٥٣ ٠٠٠	%٥١	١٥ ٣٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٥٠ ٠٠٠	٧ ٦٥٠ ٠٠٠	—
فشركة السعودية للتطوير العمرانى	٥١ ٠٠٠	%٥١	٥ ١٠٠ ٠٠٠	٥ ١٠٠ ٠٠٠	١٦٣ ٢٥٧ ٤٠٥	١٥٨ ١٥٧ ٤٠٥
شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٥٩٠ ٠٠٠	%٥٩	٥٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٢ ٤٩٣ ٧٥٠	١٨٩ ٢٧٣ ٦٩٧	١٦٦ ٧٧٩ ٩٤٧
شركة سوتى للتنمية العقارية	١ ٧٨٥ ٠٠٠	%٥١	١٧ ٨٥٠ ٠٠٠	١٧ ٨٥٠ ٠٠٠	٢٧ ٢٩٤ ٤٥٣	٩ ٤٤٤ ٤٥٣
الإجمالى			١ ٠١٣ ٤٧٣ ٨٠٠	٥١٢ ٨٤٢ ٥٥٠	١ ٦٧٧ ٢٣٤ ٤٧٩	١ ١٦٤ ٣٩١ ٩٢٩

يتم التحديد والإثبات الأولى لفرق تكلفة الاستحواذ على الأصول بقيمة الفرق بين تكلفة الاستثمار بالشركة الأم (تكلفة الاستحواذ) وبين تصيبها فى القيمة العادلة لصافى حقوق ملكية الشركة التابعة فى تاريخ الاستحواذ على أن يتم توزيع ذلك الفرق الناتجة على الأصول والالتزامات والارتباطات الرأسمالية المتعلقة بها لدى إعداد القوائم المالية المجمعة.

٥٠- تكاليف النشاط

بلغت تكاليف النشاط المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٨٠٨ ٢٩٧ ٩٧٧ جنيه مصرى وهي تشمل تكاليف النشاط المباشرة لكل من تكاليف الأرض المتعاقد عليها وكذلك التكاليف الإنشائية (والتى يتم بناءًا عليها تحديد نسبة الإتمام) وذلك بالإضافة إلى التكاليف غير المباشرة والتى تمثل نصيب كل مرحلة من تكاليف الجسات والرفع المساحى وأتعاب الإشراف والتصميم الأخرى وذلك على النحو التالى :

البيان	تكاليف الأراضى	التكاليف الإنشائية	تكاليف المرافق	تكاليف وحدات تامة	الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بالم هيلز للتعمير	٢٢٠ ٤١٤ ٢٧٠	٣٣٣ ٢٧٠ ٠٨٢	٦١ ٧٤٦ ١٦٩	٣ ١٤٤ ٢٠٠	٦١٨ ٥٧٤ ٧٢١
شركة بالم هيلز الشرق الأوسط	١٠ ٨٨٢ ٢١٦	--	٣٩ ٤٣٨ ٩٦٥	--	٥٠ ٣٢١ ١٨١
شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية	(١٦٦ ٧٧٩)	--	٢٢٢ ٤٩٥	--	٥٥ ٧١٦
شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى	٥٩٩ ٣٩٢	--	٢ ٩٠١ ٥٧١	--	٣ ٥٠٠ ٩٦٣
شركة السعودية للتطوير العمرانى	١ ٧٢٩ ٩٥١	--	٢ ٠٠٨ ٨٨٨	--	٣ ٧٣٨ ٨٣٩
شركة جودة للخدمات التجارية	٢ ١٧٨ ٤٥٤	٤٩ ٧٥٣ ٨١٠	٦ ٦٠٥ ٧٣٨	--	٥٨ ٥٣٨ ٠٠٢
شركة ركين إيجيبت	١٨ ٤١١ ٢٥٦	--	--	--	١٨ ٤١١ ٢٥٦
شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٥٥ ٠٨٦ ٩٩٣	--	٧٠ ٣٠٦	--	٥٥ ١٥٧ ٢٩٩
الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠٩ ١٣٥ ٧٥٣	٣٨٣ ٠٢٣ ٨٩٢	١١٢ ٩٩٤ ١٣٢	٣ ١٤٤ ٢٠٠	٨٠٨ ٢٩٧ ٩٧٧

٥١- إيرادات النشاط

بلغ إجمالي إيرادات النشاط المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٦٨٥ ٩٦٩ ٧٥٧ ١ جنيه مصري ويتمثل ذلك الإيراد فيما يلي:

	إيرادات أراضي في ٣١ديسمبر ٢٠١٠	حصة الشركة المالكة			إجمالي الإيرادات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	بخصم		صافي الإيرادات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
		إيرادات إشاعات	في أرباح تشغيل الفنادق والمطاعم	إيرادات بيع وحدات تامة		إيرادات مؤجلة	خصم القيمة الحالية لأوراق القبض	
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
هيلز للتعمير	٧٤٤ ٩٢٣ ٢٧٥	٣٧٨ ٣٦٩ ٦٩١	--	٣ ١٤٤ ٢٠٠	١ ١٢٦ ٤٣٧ ١٣٦	٤٢ ٨٥٦ ٤٩١	٥١ ٩٩٥ ١٤٦	١ ٠٣١ ٥٨٥ ٤٩٩
هيلز الشرق الأوسط	٧٧ ٥٨٠ ٤٤٨	--	--	--	٧٧ ٥٨٠ ٤٤٨	(٩ ٢٤٨ ٤١١)	٥ ١٩٠ ٢١٨	٨١ ٦٣٨ ٦٤١
م للفنادق والقرى السياحية	(١١ ٣٨٥ ٤٩٥)	--	--	--	(١١ ٣٨٥ ٤٩٥)	(٢٦ ١٩٠ ٩٨١)	٢١٨ ٣٢١	١٤ ٥٨٧ ١٦٥
ق الأوسط للاستثمار العقاري	١١ ٤٦٣ ٧٣٩	--	--	--	١١ ٤٦٣ ٧٣٩	(٥٤ ٠٠٠ ٣٩٨)	١ ١٢٩ ٦٠٧	٦٤ ٣٣٤ ٥٣٠
ودية للتطوير العمراني	١١ ٧١٧ ٣٤٧	--	--	--	١١ ٧١٧ ٣٤٧	(٢ ١٤٩ ٧٤٦)	٦٣٠ ١٤٢	١٣ ٢٣٦ ٩٥١
ة للخدمات التجارية	٩ ٥٤٨ ٥٥٧	٥٣ ٢٢٧ ٧٠٥	--	--	٦٢ ٧٧٦ ٢٦٢	٩٤٧ ٣٧١	١ ٢٨٥ ١٥٥	٦٠ ٥٤٣ ٧٣٦
إيجيبت	٤٢٤ ٣٧٣ ١٤٤	--	--	--	٤٢٤ ٣٧٣ ١٤٤	١٨ ٥٩٣ ٧٠٧	٤٢ ٠٦٢ ١٦٢	٣٦٣ ٧١٧ ٢٧٥
ر للاستثمار في الأوراق المالية	--	--	٥١ ٩٠١ ٠٦٣	--	٥١ ٩٠١ ٠٦٣	--	--	٥١ ٩٠١ ٠٦٣
ي القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٩٥ ١٠٠ ٨٨٤	--	--	--	٩٥ ١٠٠ ٨٨٤	١١ ٦٢٩ ٢٢٧	٧ ٠٤٦ ٨٣٢	٧٦ ٤٢٤ ٨٢٥
ن ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١ ٣٦٣ ٣٢١ ٨٩٩	٤٣١ ٥٩٧ ٣٦٦	٥١ ٩٠١ ٠٦٣	٣ ١٤٤ ٢٠٠	١ ٨٤٩ ٩٦٤ ٥٢٨	(١٧ ٥٦٢ ٧٤٠)	١٠٩ ٥٥٧ ٥٨٣	١ ٧٥٧ ٩٦٩ ٦٨٥

٥٢- عائد استثمارات فى وثائق الاستثمار

بلغ عائد استثمارات فى وثائق الاستثمار خلال الفترة مبلغ ٥٠٩ ٦٣٦ ٢٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	عوائد محققة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	عوائد محققة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصري
أرباح بيع وثائق صناديق الاستثمار	٢٤ ٦٣٦ ٥٠٩	٧ ٣٩٠ ٥١٥
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢٤ ٦٣٦ ٥٠٩	٧ ٣٩٠ ٥١٥

٥٣- نصيب السهم فى الأرباح

بلغ نصيب السهم فى الأرباح المجمعة مبلغ ٠,٥٣٩ جنيه مصرى لكل سهم وذلك على النحو التالى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
صافى ربح العام	٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦
يخصم: حصة العاملين ومكافأة مجلس الإدارة (تقديرياً)	٣٠ ٢٤٣ ٩٦٤	٢٦ ٠٧٠ ٣٣٤
إجمالي نصيب المساهمين في الأرباح	٤٩٦ ١٢١ ٦٠٤	٤٤٩ ٥٢٥ ١٢٢
يقسم على: متوسط عدد الأسهم خلال العام	٩٢٠ ١٩٢ ٠٠٠	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠
نصيب السهم فى الأرباح (تقديرياً)	٠,٥٣٩	٠,٦٤٣

بغرض حساب نصيب السهم من الأرباح وفى ظل عدم وجود مشروع توزيع عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فقد تم احتساب نصيب السهم فى الأرباح تقديريًا بخصم نصيب كلاً من العاملين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة فى الأرباح على نحو افتراضى، وقد تم حساب متوسط عدد أسهم رأس المال على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة قبل الزيادة (عدد ٠٠٠ ٨٨٠ ٦٩٨ سهم لمدة اثنى عشر شهرًا) بالإضافة إلى عدد الأسهم القائمة بعد الزيادة (عدد ٠٠٠ ٤٤٠ ٣٤٩ سهم لمدة سبعة أشهر ونصف تقريبًا).

٥٤- المعاملات غير النقدية:

تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية من قائمة التدفقات النقدية والتى تتمثل فيما يلى :

* استبعاد الجزء الغير مسدد من ثمن الأرض من بند أعمال تحت التنفيذ مقابل استبعاد دائنو شراء أراضى (طويل وقصير الأجل) بمبلغ ٢١٣ ٦٥٥ ٠٢٤ ١ جنيه مصرى وذلك قبل تطبيق خصم القيمة الحالية على دائنى شراء أراضى بمبلغ ٠٠٧ ٦٢٩ ١٩٥ جنيه مصرى.
* استبعاد أثر تخفيض العملاء دفعات مقدمة بخصم القيمة الحالية بمبلغ ٧٤٠ ٢٦٠ ٩٩٥ جنيه مصرى مقابل تخفيض أوراق القبض بذات المبلغ.
* استبعاد زيادة الأصول الثابتة بمبلغ ٨٦٦ ٨٤٢ ١٥٧ جنيه مصرى مقابل تخفيض مشروعات تحت التنفيذ بذات المبلغ.

٥٥- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة فى المعاملات التى تمت مع السادة المساهمين سواء كانت شخصية طبيعية أو شخصية اعتبارية أو المعاملات مع السادة مساهمى الشركة أو أى من الشركات الشقيقة أو التابعة وذلك على النحو التالى:

أ- المعاملات بين الأطراف ذوى العلاقة

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	حجم التعامل جنيه مصرى
شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	١٠٩ ٨٩٣ ٤٢٠
شركة جودة للخدمات التجارية (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	٣١٥ ٨٤٦ ٥٠٩
شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	٢٤٨ ٢١٠ ٠٣٢
الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى (ش.م.م)	شركة شقيقة	تمويل	١٢ ٣١٧ ٧٢٤
شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	٣٩٦ ٦٨٠ ٧٨٩
شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	١٧٩ ٦٧٨ ٦٥٤
شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	١٥ ٤٩٩ ٧٩٨
شركة جمشة للتنمية السياحية (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	٣٦ ١٨١ ٥٥٦
شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	٩١٠ ٣٦١ ١٧٣
شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	١٥ ٣٩٥ ٢٧٨
شركة السعودية للتطوير العمرانى (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	٣٧٦ ٨٥١ ٦٢٥
شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	٢٠ ٦٥٢ ١٥٥
شركة المتحدون للبناء والتعمير (ش.م.م)	شركة شقيقة	تمويل	١٠٨ ٣٩٤ ٣٨٨
شركة بالم هيلز للفنادق (ش.م.م)	شركة شقيقة	تمويل	٢٠٥ ٤٤٨
شركة بالم أكتوبر للفنادق (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	٢٥ ٧٩٣ ٢٥٤
شركة سيتى للتنمية العقارية (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	١٠ ٧٥٢ ٣٦٦
شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية (ش.م.م)	شركة تابعة	تمويل	٢٦٥ ١٠٩ ٣٨٤
شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)	شركة شقيقة	تمويل	٧٢ ٧٨٠
شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية (ش.م.م)	مساهم رئيسى	تمويل	٣ ٧١١ ٩٢٣

ب- الأرصدة التى تم استبعادها نتيجة التجميع

الطرف	اسم البند بالميزانية	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (دائنة)	٢٢٠ ٨١٥ ٢٩٨
شركة جودة للخدمات التجارية (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (دائنة)	١٦٥ ٤٧٨ ٦٩٦
شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (دائنة)	١٤ ١٧٤ ٤١٧
شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (مدينة)	٢٦ ٤٦٤ ٠٠٤
شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (دائنة)	٢ ٤٨٨ ٤٢٩
شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (مدينة)	٣٠ ٥٦٧ ٧١٣
شركة جمشة للتنمية السياحية (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (دائنة)	٦٤ ٥٥٨ ٩٥٣
الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى (ش.م.م)	جارى شركات شقيقة (مدينة)	٣١ ٧٦٥ ٢٣٥
شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى (ش.م.م)	جارى شركات شقيقة (مدينة)	٢٠ ٤٨٠
شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (مدينة)	٦٠ ٩٨٩ ٧٩٤
شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (مدينة)	٢٠ ٩٧٨ ٦٩١
شركة السعودية للتطوير العمرانى (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (مدينة)	١٨٥ ٢٢٠ ٠٠٢
شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (مدينة)	٣١ ٦٧١ ٧٧٣
شركة المتحدون للبناء والتعمير (ش.م.م)	جارى شركات شقيقة (مدينة)	٢٥٩ ٢٤٠
شركة شرق القاهرة الجديدة (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (مدينة)	١١٣ ٢٩٢
شركة سيتى للتنمية العقارية (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (مدينة)	١٠ ٥٧٦ ٥٠٢
شركة بالم أكتوبر للفنادق (ش.م.م)	جارى شركات تابعة (مدينة)	٢٣ ٤٠٢ ٤٠١
شركة بالم هيلز للفنادق (ش.م.م)	جارى شركات شقيقة (مدينة)	٢٠٥ ٤٤٨
شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)	جارى شركات شقيقة (مدينة)	٧٢ ٧٨٠
شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية (ش.م.م)	مدينون (مدينة)	٨ ٢٢٣ ٠٢٠
شركة فيلا مورا (ش.م.م)	جارى شركات شقيقة (مدينة)	١ ١١٤ ٢٠٠
شركة ميركيور الإسماعيلية (ش.م.م)	جارى شركات شقيقة (مدينة)	١ ٤٢٣ ٣٤٩
شركة نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)	جارى شركات شقيقة (مدينة)	٣ ٨٦٦ ٠٨١

٥٦- الموقف الضريبى

تتمتع شركة بالم هيلز للتعمير بإعفاء ضريبى من الضريبة على الدخل لمدة عشرة سنوات وتنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بينما تخضع بعض شركات المجموعة للضريبة على أرباح شركات الأموال وبنسبة ٢٠% سنوياً من صافى الأرباح المحققة سنوياً والبعض الآخر معفى طبقاً للقانون.

٥٧- الأدوات المالية وقيمتها العادلة

(أ) الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الأصول والالتزامات المالية ذات الطبيعة النقدية بالشركة، حيث تتمثل الأصول المالية في الأرصدة النقدية والحسابات الجارية بالبنوك وأوراق القبض والشيكات تحت التحصيل والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى، كما تتمثل الالتزامات المالية في أرصدة البنوك الدائنة (سحب على المكشوف) والعملاء دفعات مقدمة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى.

(ب) القيمة العادلة للأدوات المالية

صافى القيمة الدفترية للأدوات المالية (الأرصدة النقدية بالبنوك والحسابات الجارية والمدينون وأوراق القبض بعد الخصم والأرصدة المدينة الأخرى وكذا البنوك الدائنة ودائنو شراء أراضى بعد الخصم والأرصدة الدائنة الأخرى) تمثل تقديراً مناسباً لقيمتها العادلة (القيمة السوقية) في تاريخ إعداد القوائم المالية.

٥٨- إدارة مخاطر الأدوات المالية

(أ) خطر الفائدة

يتمثل خطر الفائدة في التغير المحتمل في أسعار الفائدة وأثرها على الالتزامات المالية الحالية والمستقبلية والمتمثلة في الفوائد والعمولات على أرصدة البنوك الدائنة (سحب على المكشوف)، والتي قد يكون لها أثراً عكسياً على نتائج الأعمال. تقوم الشركة باستخدام مصادر تمويل طويلة الأجل بدون فائدة والتى تمثل رصيد الدفعات المقدمة من العملاء ، وبالإضافة إلى إتباع سياسة إدارة أموالها المتاحة لتخفيض خطر التغير في أسعار الفائدة.

(ب) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظرا لان الشركة تتعامل مع عملاء ذو ملاءة مالية جيدة وذلك بالإضافة لعدم قيام الشركة بتسليم الوحدات المتعاقد عليها قبل تمام تحصيل المبالغ المستحقة على العملاء (إيضاح ٣٢).

٥٩- الارتباطات الرأسمالية

تتمثل الارتباطات الرأسمالية القائمة فى تاريخ إعداد القوائم المالية فى قيمة الالتزامات المالية التى تقع على الشركة والناتجة من اكتتاباتها فى رؤوس أموال الشركات على النحو التالى:

شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى

حيث أن الشركة قد اكتتبت فى عدد ١٥٣٠٠٠ سهمًا من أسهم الشركة، وتم سداد نصف قيمة أسهم رأس المال، ويقع الالتزام على الشركة بمبلغ ٧ ٦٥٠ ٠٠٠ جنيهًا مصريًا فى حال استدعاء الأقساط التى لم تطلب بعد.

شركة النعيم للفنادق

مبلغ ١٤ ٨٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى قيمة باقى حصة الشركة فى رأس مال شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية ، حيث بلغ رأس المال المصدر ٣٣٨ مليون جنيه مصرى نصيب الشركة فيها ٦٠% بواقع مبلغ ٢٠٢ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى قامت الشركة بسداد ٦١ ٩٥٠ ٠٠٠ جنيها مصرياً.

شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى

مبلغ ٩٠ مليون جنيها مصريا قيمة ٧٥% من زيادة رأس المال لشركة بالم هيلز الشرق الأوسط "شركة مساهمة مصرية" حيث تم زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصرى وقد اكتتبت شركة بالم هيلز للتعمير فى الزيادة بالكامل ولم يتم تسديد منها سوي ٢٥% فقط بواقع ٣٠ مليون جنيه مصرى ويقع الالتزام على الشركة فى حال استدعاء الأقساط التى لم تطلب.

شركة جمشة للتنمية السياحية

مبلغ ٢٢١ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى قيمة الجزء الغير مسدد من حصة الشركة فى رأس المال حيث بلغ رأس المال المصدر مبلغ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، يمثل نصيب شركة بالم هيلز للتعمير ٥٩% من مبلغ ٢٩٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى سددت الشركة منه مبلغ ٧٣ ٧٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، ويقع الالتزام على الشركة فى حال استدعاء الأقساط التى لم تطلب بعد.

شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية

مبلغ ٣٦ ٥٠٦ ٢٥٠ جنيه مصرى قيمة الجزء غير المسدد من حصة الشركة فى رأس المال حيث بلغ رأس المال المصدر مبلغ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، يمثل نصيب شركة بالم هيلز للتعمير ٥٩% بمبلغ ٥٩ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى سددت الشركة منه مبلغ ٢٢ ٤٩٣ ٧٥٠ جنيه مصرى ويقع الالتزام على الشركة فى حال استدعاء الأقساط التى لم تطلب بعد.

٦٠- الأحداث اللاحقة

تتمثل الأحداث اللاحقة فى الظروف والأحداث والتغيرات السياسية الجوهرية التى تعرضت لها جمهورية مصر العربية والتى ترتب عليها آثارًا ملموسة غير قابلة للقياس حالياًعلى كافة القطاعات الاقتصادية بوجه عام، وطبقًا لذلك فمن المحتمل وبدرجة كبيرة أن يؤدى ذلك إلى آثار سلبية ملموسة فى حجم وطبيعة كافة الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة سواءً على المستوى العام أو الخاص. لذا فمن المحتمل أن يكون لتلك الأحداث (السياسية والاقتصادية) المشار إليها تأثيرًا جوهريًا على كافة عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية وانعكاس ذلك على حقوق الملكية والتدفقات النقدية، وكذا على نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة.

ويتعذر فى الوقت الحالى تحديد حجم تلك الآثار على كافة عناصر المركز المالى للشركة (الأصول والالتزامات وحقوق الملكية المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة)، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التى ينتظر عندها أنتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار سلبية وقرارات سيادية اقتصادية قد يكون لها آثارًا على مدى استقرار الملكية للأراضى المخصصة لشركات المجموعة (شركة بالم هيلز للتعمير وشركاتها التابعة)، وبالتالى الجدوى الاقتصادية لمشروعات شركات المجموعة ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية المستقبلية.

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

مرفقات القوائم المالية المجمعة

- معايير المحاسبة المصرية المطبقة — مرفق رقم (١)
- الأصول الثابتة وإهلاكاتها على مستوى البنود — مرفق رقم (٢)
- الأصول الثابتة وإهلاكاتها على مستوى الشركات — مرفق رقم (٣)
- تحليل قطاعى لتكلفة الأراضى على مستوى المشروعات — مرفق رقم (٤)
- تحليل قطاعى لتكلفة الأراضى ودائنو شراء الأراضى — مرفق رقم (٥)
- قائمة تشغيل نشاط النادى — مرفق رقم (٦)

مرفق رقم (١)

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

إعداد القوائم المالية المجمعة

يتم إعداد القوائم المالية للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء اللوائح والقوانين المصرية ذات العلاقة بأعمال الشركة وذلك على النحو التالي:-

أولاً : معايير المحاسبة المصرية :

أ - معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة تم تطبيقها :

١- عرض القوائم المالية	معيار محاسبى رقم (١)
٢- المخـــــزون	معيار محاسبى رقم (٢)
٣- قوائم التدفق النقدي	معيار محاسبى رقم (٤)
٤- السياسات المحاسبية والتغييرات فى التقديرات المحاسبية والأخطاء	معيار محاسبى رقم (٥)
٥- الأحداث التالية لتاريخ الميزانية	معيار محاسبى رقم (٧)
٦- عقود الإنشاء	معيار محاسبى رقم (٨)
٧- الأصول الثابتة وإهلاكاتها	معيار محاسبى رقم (١٠)
٨- الإيـــــــــراد	معيار محاسبى رقم (١١)
٩- أثار التغيرات فى أسعار صرف العملات الأجنبية	معيار محاسبى رقم (١٣)
١٠- تكلفة الاقتراض	معيار محاسبى رقم (١٤)
١١- الإفصاح عن الأطراف ذوى العلاقة	معيار محاسبى رقم (١٥)
١٢- القوائم المالية المجمعة والمجمعة	معيار محاسبى رقم (١٧)
١٣- الاستثمارات فى شركات شقيقة	معيار محاسبى رقم (١٨)
١٤- نصيب السهم فى الأرباح	معيار محاسبى رقم (٢٢)
١٥- الأصول غير الملموسة	معيار محاسبى رقم (٢٣)
١٦- ضرائب الدخل	معيار محاسبى رقم (٢٤)
١٧- الأدوات المالية : الإفصاح والعرض	معيار محاسبى رقم (٢٥)
١٨- الأدوات المالية : "الاعتراف والقياس"	معيار محاسبى رقم (٢٦)
١٩- المخصصات والأصول والالتزامات المحتملة	معيار محاسبى رقم (٢٨)
٢٠- تجميع الأعمال	معيار محاسبى رقم (٢٩)
٢١- القوائم المالية الدورية	معيار محاسبى رقم (٣٠)
٢٢- اضمحلال قيمة الأصول	معيار محاسبى رقم (٣١)
٢٣- الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة	معيار محاسبى رقم (٣٢)
٢٤- الاستثمار العقارى	معيار محاسبى رقم (٣٤)

ب – معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة:

١- المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية	معيار محاسبى رقم (١٢)
٢- الإفصاح بالقوائم المالية للبنوك والمؤسسات المالية المشابهة	معيار محاسبى رقم (١٩)
٣- القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلى	معيار محاسبى رقم (٢٠)
٤- المحاسبة والتقرير عن نظم مزايا التقاعد	معيار محاسبى رقم (٢١)
٥- حصص الملكية فى المشروعات المشتركة	معيار محاسبى رقم (٢٧)
٦- التقارير القطاعية	معيار محاسبى رقم (٣٣)
٧- الزراعة	معيار محاسبى رقم (٣٥)
٨- التنقيب عن وتقييم الموارد التعدينية	معيار محاسبى رقم (٣٦)
٩- عقود التأمين	معيار محاسبى رقم (٣٧)
١٠- المدفوعات المبنية على أسهم	معيار محاسبى رقم (٣٩)

ثانيًا : القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة

- القانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار.
- القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية (قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة).
- القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية (القانون الخاص بسوق المال ولائحته التنفيذية).
- القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية والخاص بإصدار قانون الضرائب على الدخل.
- القانون رقم ١٣٧ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية (قانون العمل).
- قواعد وإجراءات قيد واستمرار قيد وشطب الأوراق المالية.

مرفق رقم (٢)

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

التكلفة في أول يناير ٢٠١٠	تكلفة ماكور في أول يناير ٢٠١٠	تسويات	الإضافات خلال العام	الاستبعادات خلال العام	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	مجمع الإهلاك في أول يناير ٢٠١٠	مجمع اهلاك ماكور في أول يناير ٢٠١٠	تسويات	اهلاك العام	اهلاك الاستبعادات	مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
--	٤٢ ٢٣٦ ٢٤٨	--	١٢ ٩٢٠ ٦٩٢	--	٥٥ ١٥٦ ٩١٠	--	--	--	--	--	--	٥٥ ١٥٦ ٩١٠	--
١٨ ١٥٠ ٠٠٠	٢٩٧ ٣٨٦ ٨٥٥	--	١٤٣ ٤٩٧ ٧٩٩	--	٤٥٦ ٠٣٤ ٦٥٤	١ ٩٥٣ ٤٩٤	٢٧ ٢٦٨ ٨١٩	--	١١ ٣٥١ ٤٥٢	--	٤٠ ٤٧٣ ٧٦٥	٤١٥ ٥٦٠ ٨٨٩	١٣ ١٩٦ ٥٠٩
--	--	--	٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	--	--	٤ ٥٠٠ ٠٠٠	--	٤ ٥٠٠ ٠٠٠	٨٥ ٥٠٠ ٠٠٠	--
٨٦ ٧٢٤ ٠٢٨	٦٨ ٥٢١ ٤٩٩	١ ٠٣٣ ٤٦٥	٣٥ ٠٥٦ ٧٧٣	(٥٢٩ ١٢٦)	١٦٠ ٨٠٦ ٣٤٢	١٩ ٦٢٦ ١٣٩	٢٨ ٤٦١ ١٩٠	(١٤٠ ٩٨٤)	٢٥ ١٢٦ ٥٣٣	(٣٥٧ ٤١٩)	٧٢ ٧١٥ ٧٢٢	٨٨ ٠٩٠ ٦٢١	٣٧ ١٠٧ ٨٩٦
١٣ ٣٤١ ٦٤٥	٤ ٩٨٤ ٧٤٨	٣ ٣٤٢ ٠٢٢	٥ ٣٠٥ ٥٢٤	(٢٣٥ ٨٠٠)	٢٩ ٧٣٩ ٤٤٩	٥ ٣٣٢ ٧٠٢	٢ ٨٥٨ ٥٩٨	١ ٤١٩ ٤١٧	٤ ٩٤٠ ٨٧٣	(١٨١ ٥٣١)	١٤ ٣٧١ ٠٥٩	١٢ ٣٦٨ ٣٩٠	٨ ٠٠٧ ٩٤٣
٨ ٩٣٠ ٥٢٧	٣ ٩٠٦ ٨١٨	(٢٨٩ ٨٢٩)	٤ ١٥٩ ٠٢٧	(١٢ ٣٥٩)	١٥ ٩٨٩ ١٨٧	٥ ٢٣٠ ٥٤٧	٣ ١٥١ ٧٨٥	(٢٠٧ ٩١٧)	١ ٦٢٨ ٧٢٧	(١٥ ٥٠٠)	٩ ٧٨٧ ٦٦٢	٦ ٢٠١ ٥٢٥	٢ ٩٩٩ ٩٦٠
١٢ ٧٣٦ ٤٩٨	٢ ٩٤٥ ٧٢٩	(٦٢٩ ٠٢٠)	١ ٢٧٩ ٦٨١	--	١٩ ٣٤٢ ٨٨٨	٣ ٨٢٢ ٤٦٨	١ ٢٤١ ٨٠٩	(٦١ ٤٣٧)	٣ ٧٠٤ ٠٧٠	--	٨ ٧٠٩ ٩١٠	٧ ٦٢٥ ٩٧٨	٨ ٩٢٤ ٠٣٠
٧ ٣٧٤ ٢٢٤	--	(٥٨ ٥٨٠)	٢ ٠٣٠ ٧٣٩	(٥٩٦ ٦٢٧)	٨ ٧٥٨ ٧٥٦	٩٢٨ ٢٩٢	--	١٥ ٠٠٦	٣ ١٩٦ ٢٠٨	--	٤ ١٣٩ ٥٠٩	٤ ٦١٩ ٢٥٠	٦ ٤٥٠ ٩٢٢
١٩ ٨٩٥ ٩٥٢	٢٩ ٣٠٧ ٨٣٧	(٧٧١ ٢٩٨)	١٢ ٧٩٠ ٥٩٢	(٧٥ ٦٥٥)	٨٨ ٢١٩ ٩٢٦	٦ ٢٥٧ ٨٩٣	١٤ ٠٧٤ ٠٧٠	(١ ٠٢٤ ٠٨٥)	٨ ٤٤٣ ٢٥٩	(٥٢ ٥٦٤)	٢٧ ٦٩٨ ٥٧٠	٣٠ ٥٢١ ٣٥٦	١٣ ٣٣٨ ٠٦٠
١٢٣ ١١٧ ٨٧٥	٤٤٩ ٢٨٩ ٧٣٤	--	٣٠٧ ٠٤٠ ٧٦٧	(١ ٤٦٠ ٢٦٣)	٨٨٨ ٠٣٨ ١١٣	٤٣ ١٥٢ ٠٤٨	٧٧ ٠٥٩ ٢٤١	--	٩٢ ٧٩١ ٩١٩	(٦٠٦ ٧١٤)	١٨٢ ٣٩٣ ١٩٤	٧٠٥ ٦٤٤ ٩١٩	٩٠ ٠١٥ ٣٩٧

مرفق رقم (٣)

بالم هيلز للتعمير

"شركة مساهمة مصرية"

الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	التكلفة في أول يناير ٢٠١٠ جنيه مصري	الإضافات خلال العام جنيه مصري	الاستبعادات خلال العام جنيه مصري	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	مجمع الاهلاك في أول يناير ٢٠١٠ جنيه مصري	اهلاك العام جنيه مصري	اهلاك الاستبعادات جنيه مصري	مجمع الاهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصري
شركة بالم هيلز للتعمير	٨٣ ٠٧٨ ٩١٩	١٩٧ ١٤٩ ٨١٧	(٨٤٥ ٤٨٦)	٢٧٩ ٨٨٣ ٢٥٠	(٢٨ ١٩٨ ٨٢٧)	(٢٩ ٠٨١ ١٢٧)	١٩٧ ٠٣١	(٥٧ ٠٨٢ ٩٢٣)	٢٢٢ ٨٠٠ ٣٢٧	٥٤ ٨٨٠ ٠٩١
شركة بالم هيلز الشرق الاوسط للاستثمار العقاري	٣٩ ٩٦٥ ٠٨٧	٩٥ ٢٨٣ ٧٥٤	--	١٣٥ ٢٤٨ ٨٤١	(١٠ ٧٩٣ ٨٩٥)	(١٣ ٢٣١ ٢٤١)	--	(٢٤ ٠٢٥ ١٣٦)	١١١ ٢٢٣ ٧٠٥	٢٩ ١٧١ ١٩٣
شركة رويال جاردنز للاستثمار العقاري	١ ٥٨٢ ٥٤٨	١ ٧٩٢ ٧٤٢	--	٣ ٣٧٥ ٢٩٠	(٦٩٢ ٨٥٩)	(٧٢٣ ٨٨٢)	--	(١ ٤٢٦ ٧٤١)	١ ٩٤٨ ٥٤٩	٨٨٩ ٦٩٠
شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	١ ٦٧٠ ٣١٠	٣٤٥ ٦٦٤	--	٢ ٠١٥ ٩٧٤	(٧٥٩ ٨٨٢)	(٤٣٥ ٢٩٤)	-	(١ ١٩٥ ١٧٦)	٨٢٠ ٧٩٨	٩١٠ ٤٢٩
شركة السعودية للتطوير العمراني	٢ ٨٦٥ ٠٥٨	٣٦١ ٩٢٩	--	٣ ٢٢٦ ٩٨٧	(١ ٢٠٨ ٦٠٨)	(٧٣٩ ١٠٠)	--	(١ ٩٤٧ ٧٠٨)	١ ٢٧٩ ٢٧٩	١ ٩٥٦ ٤٥٠
شركة الشرق الاوسط للاستثمار العقاري	١٢ ٨٧٠	١٣١ ٦٣٩	--	١٤٤ ٥٠٩	--	(٦ ٢٧٢)	--	(٦ ٢٧٢)	١٣٨ ٢٣٧	١٢ ٨٧٠
شركة جودة للخدمات التجارية	٣ ٧٣٨ ١٣٢	٨٨٠	--	٣ ٧٣٩ ٠١٢	(١ ٣٩٣ ١٨٦)	(٨٥٦ ٧٤٧)	--	(٢ ٢٤٩ ٩٣٣)	١ ٤٨٩ ٠٨٠	٢ ٣٤٤ ٩٤٦
شركة راتين إيجيبت للاستثمار العقاري	٢٥٤ ٩٥٠	٥٢ ٣٢٦	--	٣٠٧ ٢٧٦	(١٠٥ ٢٩١)	(٥٨ ٤٢٦)	--	(١٦٣ ٧١٧)	١٤٣ ٥٥٩	١٤٩ ٦٥٨
شركة ماكور للاستثمار في الأوراق المالية	٤٤٩ ٢٨٩ ٧٣٤	٦ ٨٩٤ ٣٩٥	(٦١٤ ٧٧٧)	٤٥٥ ٥٦٩ ٣٥٢	(٧٧ ٠٥٦ ٢٤١)	(١٧ ٤٦٩ ١٥٣)	٤٠٩ ٦٨٣	(٩٤ ١١٥ ٧١١)	٣٦١ ٤٥٣ ٦٤١	--
شركة سيتي للتنمية العقارية	--	٣٠ ٠٠٠	--	٣٠ ٠٠٠	--	--	--	--	٣٠ ٠٠٠	--
شركة بالم الكنوز للفنادق	--	٨ ٣٠٠	--	٨ ٣٠٠	--	--	--	--	٨ ٣٠٠	--
شركة الشرق الاوسط السياحي	--	٤ ٤٨٩ ٣٤١	--	٤ ٤٨٩ ٣٤١	--	(١٧٩ ٨٧٧)	--	(١٧٩ ٨٧٧)	٤ ٣٠٩ ٤٤٤	--
الاجمالي	٥٨٢ ٤٥٧ ٦٠٩	٣٠٧ ٠٤٠ ٧٦٧	(١ ٤٦٠ ٢٦٣)	٨٨٨ ٠٣٨ ١١٣	(١٢٠ ٢٠٨ ٧٨٦)	(٦٢ ٧٩١ ١١٩)	٦٠٩ ٧١٤	(١٨٢ ٣٩٣ ١٩٤)	٧٠٥ ٦٤٤ ٩١٩	٩٠ ٠١٥ ٣٢٧

مرفق رقم (٤)

بالم هيلز للتعمير

"شركة مساهمة مصرية"

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تحليل قطاعي لتكلفة الأراضي على مستوى مشروعات المجموعة(أعمال تحت التنفيذ)

وما تم إدراجه بقائمة الدخل

	المساحة	تكلفة اقتناء الاراضي المباشرة	تكلفة اقتناء الأراضي غير المباشرة	توزيع الشهرة الناتجة من الأراضي	إجمالي تكاليف الأراضي في ٣١ديسمبر ٢٠١٠	خصم القيمة الحالية في ٣١ديسمبر ٢٠١٠	صافي تكاليف الأراضي بعد خصم القيمة الحالية	ما تم ادراجه بقائمة الدخل حتى ٣١ديسمبر ٢٠١٠	قمدرج بند أعمال تحت التنفيذ في ٣١ديسمبر ٢٠١٠
	بالفدان	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
ن من أكتوبر	١١٢٨,٦٠	٢ ٦٠٧ ٩٧٠ ٢١٠	٧٠ ١٣٣ ٠٧٨	٢٢٧ ٠٨٠ ٣٦٨	٢ ٩٠٥ ١٨٣ ٦٥٦	١٣٣ ٩٢٢ ٤١٠	٢ ٧٧١ ٢٦١ ٢٤٦	٧٥٦ ٣١٣ ٠٥٥	٢ ٠١٤ ٩٤٨ ١٩١
ة الجديدة	٤٧٦,٣٧٩	٨٥٢ ٠١٤ ٣٥٠	٢٢ ٧٨٠ ٠٠١	٢٧٣ ٧٥٦ ٣٦٦	١ ١٤٨ ٥٥٠ ٧١٧	٨١ ٣٤٨ ٢٢١	١ ٠٦٧ ٢٠٢ ٤٩٦	١٦٨ ٢١٦ ٣٨٦	٨٩٨ ٩٨٦ ١١٠
بوتانيكا (الريف الأوروبى سابقا)	١٧٥٩,٤٦	٢١٠ ٤٩٥ ٠٠٠	١ ٥٣٢ ٢٨٠	---	٢١٢ ٠٢٧ ٢٨٠	--	٢١٢ ٠٢٧ ٢٨٠	--	٢١٢ ٠٢٧ ٢٨٠
عبد الرحمن محافظة مطروح	٣٥٧٠,٩١	١ ٠٧٤ ٢٢٧ ٨٧٦	١٣٧ ٨٨٠ ٨٦٦	٤٣٧ ٣٢٦ ٥٣٣	١ ٦٤٩ ٤٣٥ ٢٧٥	٦٧ ٩٧٠ ٤٢٣	١ ٥٨١ ٤٦٤ ٨٥٢	٧٦ ٥٧٢ ٨١١	١ ٥٠٤ ٨٩٢ ٠٤١
	١٢١٣,٨٧٩	١٤٠ ٣٤٧ ٣٢٨	--	٢٠٥ ٣٤٣ ١٩٥	٣٤٥ ٦٩٠ ٥٢٣	--	٣٤٥ ٦٩٠ ٥٢٣	—	٣٤٥ ٦٩٠ ٥٢٣
رية	٣,٢٠٣	١٨٨ ٣٣٢ ٦٢٠	٢٧٦ ٧٩٥	---	١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥	---	١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥	--	١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥
لصفنة	١٢٩٧,٨٦	٣٤ ٣٩٦ ٠٩٨	--	--	٣٤ ٣٩٦ ٠٩٨	--	٣٤ ٣٩٦ ٠٩٨	١ ٢١١ ٠١٢	٣٣ ١٨٥ ٠٨٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٩٤٥٠,٢٩١	٥ ١٠٧ ٧٨٣ ٤٨٢	٢٣٢ ٦٠٣ ٠٢٠	١ ١٤٣ ٥٠٦ ٤٩٢	٦ ٤٨٣ ٨٩٢ ٩٦٤	٢٨٣ ٢٤١ ٠٥٤	٦ ٢٠٠ ٦٥١ ٩١٠	١ ٠٠٢ ٣١٣ ٢٩٤	٥ ١٩٨ ٣٣٨ ٦٤٦
							(إيضاح رقم ٢٨)		(إيضاح رقم ٢٨)

مرفق (٥)

بالم هيلز للتعمير

"شركة مساهمة مصرية"

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تحليل دائنو شراء الأراضي على مستوى المجموعة

	المساحة المتعاقد عليها	التكلفة	فوائد تقسيط	المسدد	الأقساط المستحقة	خصم القيمة الحالية	رصيد الأقساط	الأقساط قصيرة الأجل	الأقساط طويلة الأجل
	بالفدان	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
بالم هيلز للتعمير	٢٨٥١,٤٦	٢ ٨١٠ ٤٨٨ ٣٥٩	(٢ ٤٢٢ ٨٢٧)	٢ ٦٠٥ ١٢٦ ٨٦٥	٢٠٢ ٩٣٨ ٦٦٧	١١٧ ٤١٩ ٧٩٢	٨٥ ٥١٨ ٨٧٥	١٥ ٧٨٨ ٣٧٨	٦٩ ٧٣٠ ٤٩٧
شرق الأوسط للاستثمار العقاري	٣١٦٨,٥٨	١ ٠٢٨ ٥٨٢ ٣٨٨	٢٢ ٤٥٣ ١٥٧	٥١٠ ١٨٦ ٥٤٥	٥٤٠ ٨٤٩ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٤ ٨٩٩	٥٠٥ ٢٤٤ ١٠١	٩٣ ٣٩٣ ٢٠٤	٤١١ ٨٥٠ ٨٩٧
ريال جاردنز للاستثمار العقاري	٧٠,٠٠	١٧٦ ٤٠٠ ٠٠٠	(٥ ٩٠٠ ٠٠٠)	١٣٢ ٣٠٠ ٠٠٠	٣٨ ٢٠٠ ٠٠٠	--	٣٨ ٢٠٠ ٠٠٠	٣٨ ٢٠٠ ٠٠٠	--
ريم للفنادق والقرى السياحية	١٢٩٧,٨٦	٣٤ ٣٩٦ ٠٩٨	(٣ ٤١٣ ١١٣)	١٠ ٩٣١ ١٧١	٢١ ٠٥١ ٨١٤	--	٢١ ٠٥١ ٨١٤	٣ ٠٠٧ ٤٠٢	١٨ ٠٤٤ ٤١٢
شة للتنمية السياحية	١٢١٣,٨٨	١٤٠ ٣٤٧ ٣٢٨	--	١١٧ ٤٨٣ ٧٢٨	٢٢ ٨٦٣ ٦٠٠	--	٢٢ ٨٦٣ ٦٠٠	--	٢٢ ٨٦٣ ٦٠٠
شرق الأوسط للاستثمار والتنمية	٢٤٦,٠٧	١٢٥ ١٣١ ٣٢٩	--	٧٧ ٩٩٣ ١٤٦	٤٧ ١٣٨ ١٨٣	--	٤٧ ١٣٨ ١٨٣	٧ ٠٣٢ ٦٨٤	٤٠ ١٠٥ ٤٩٩
ين ايجبت للاستثمار العقاري	٢٢٧,٤٠	٣٠٥ ٠٣٨ ٨٧٨	--	٢٥٨ ١٠٤ ٥٨٥	٤٦ ٩٣٤ ٢٩٣	١٧ ٨٤٩ ٣٢٥	٢٩ ٠٨٤ ٩٦٨	١١ ٦٢١ ٢٦٩	١٧ ٤٦٣ ٦٩٩
يل بالم للتعمير للتنمية العقارية	٣,٢٠٣	١٨٨ ٣٣٢ ٦٢٠	--	١١٧ ٧٠٨ ٤٦٤	٧٠ ٦٢٤ ١٥٦	١٨ ٨٣٥ ٤٨٥	٥١ ٧٨٨ ٦٧١	٢٧ ٠٤٥ ١٩٥	٢٤ ٧٤٣ ٤٧٦
يتي للتنمية العقارية	٥٧,٤٦	٢٧٠ ٥٦١ ٧٠٤	٢١ ٩١٥ ٤٩٨	٢٧٠ ٥٦١ ٧٠٤	٢١ ٩١٥ ٤٩٨	--	٢١ ٩١٥ ٤٩٨	--	٢١ ٩١٥ ٤٩٨
قاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٢٥,٠٦	٥٠ ٢٣٣ ٩٩٣	(٤ ٢١١ ٤٨٣)	٣٤ ٠٣٧ ١٤٦	١١ ٩٨٥ ٣٦٤	٥ ٩١٩ ٥٠٦	٦ ٠٦٥ ٨٥٨	٢ ٣٠٦ ٧٩٥	٣ ٧٥٩ ٠٦٣
شرق الأوسط للاستثمار العقاري والسياحي	--	--	١٥٤ ٦٣٨	--	١٥٤ ٦٣٨	--	١٥٤ ٦٣٨	--	١٥٤ ٦٣٨
	٩١٦٠,٩٧٣	٥ ١٢٩ ٥١٢ ٦٩٧	٢٩ ٥٧٥ ٨٧٠	٤ ١٣٤ ٤٣٣ ٣٥٤	٢١٣ ٦٥٥ ٠٢٤ ١	١٩٥ ٦٢٩ ٠٠٧	٨٢٩ ٠٢٦ ٢٠٦	١٩٨ ٣٩٤ ٩٢٧	٦٣٠ ٦٣١ ٢٧٩
								إيضاح رقم (٤٣ أ)	إيضاح رقم (٤٣ ب)

مرفق رقم (٦)

بالم هيلز للتعمير
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التشغيل
نشاط النادى
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إيرادات النشاط		
إيرادات رسوم عضوية	٥٨ ٤٥٩ ٣٧٠	--
إيرادات اشتراكات	٦ ١٠٣ ٩٠٧	--
إيرادات العاب رياضية	٨ ٤٤٣ ٦٨٧	--
إجمالى إيرادات النشاط	٧٣ ٠٠٦ ٩٦٤	--
تكاليف النشاط	١١ ٩٠٦ ١٩١	--
صافى إيرادات النشاط	٦١ ١٠٠ ٧٧٣	--
يخصم:		
مصروفات عمومية وإدارية	٢٧ ١٢٨ ٥٣٢	--
	٣٣ ٩٧٢ ٢٤١	--
يضاف:		
إيرادات أخرى	٢ ٦٤١ ٠٩٢	--
أرباح تشغيل النادى	٣٦ ٦١٣ ٣٣٣	--